



**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01 OCAK 2019 – 30 HAZİRAN 2019**  
**ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Net Holding Anonim Şirketi  
Yönetim Kurulu ve Ortaklarına  
İstanbul, Türkiye

Net Holding Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları'nın (birlikte "Net Grubu" veya "Grup") 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu, Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 19 Ağustos 2019 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
Member Firm of Kreston International

  
Seyfettin EROL  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 19 Ağustos 2019

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**GENEL BİLGİLER**

|                               |   |                                                                                            |
|-------------------------------|---|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>İlgili Hesap Dönemi</b>    | : | 01.01.2019 - 30.06.2019                                                                    |
| <b>Ticaret Ünvanı</b>         | : | Net Holding A.Ş.                                                                           |
| <b>Ticaret Sicil Numarası</b> | : | 177362                                                                                     |
| <b>Merkez Adresi</b>          | : | Etiler Mah. Bade Sok. No:9 34337 Beşiktaş / İST.                                           |
| <b>Telefon / Faks</b>         | : | (212) 358 04 44 / (212) 358 04 45                                                          |
| <b>İnternet Adresi</b>        | : | <a href="http://www.netholding.com">www.netholding.com</a>                                 |
| <b>Şube Adresi</b>            | : | Merit Lefkoşa Hotel&Casino<br>Bedrettin Demirel Cad. Merit Lefkoşa Hotel<br>Lefkoşa / KKTC |
| <b>Şube Telefon / Faks</b>    | : | (0392) 600 55 00 / (0392) 600 55 13                                                        |

**FAALİYET KONUSU**

Şirketimiz; 5 Ocak 1981 tarihinde anonim şirket statüsünde, turizm ve diğer sektörlerde faaliyet gösteren şirketlere iştirak etmek, bu şirketlerin yönetim ve denetimlerine katılmak, finansman, yatırım, organizasyon, pazarlama ve satış konularında danışmanlık yapmak amacıyla İstanbul'da kurulmuştur. Ana Ortaklık Şirket, büyük çoğunluğu iç ve dış turizm konusunda faaliyette bulunan çok sayıda şirketin kontrolünü elinde bulundurmaktadır.

**YÖNETİM KURULU**

Şirket'in 16.10.2018 tarihinde gerçekleşen Genel Kurul toplantısında yapılan seçim ile 3 (üç) yıllık süre için görevlendirilen Yönetim Kurulu üyelerinin ad ve soyadları aşağıda belirtilmiştir.

|                      |                               |           |
|----------------------|-------------------------------|-----------|
| Besim TİBÜK          | Yönetim Kurulu Başkanı        | 2018–2021 |
| Cemal Cenap AYBAY    | Yönetim Kurulu Başkan Vekili  | 2018–2021 |
| Hande TİBÜK          | Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi | 2018–2021 |
| Orlando KALUMENOS    | Yönetim Kurulu Üyesi          | 2018–2021 |
| İsmail Reha ARAR     | Yönetim Kurulu Üyesi          | 2018–2021 |
| Mehmet CERİTOĞLU     | Yönetim Kurulu Üyesi          | 2018–2021 |
| Haluk ELVER          | Yönetim Kurulu Üyesi          | 2018–2021 |
| İsmail KIRTAY        | Yönetim Kurulu Üyesi          | 2018–2021 |
| Aliye Sim ÖZER       | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 2018–2021 |
| İsmail Burak KÜNTAY  | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 2018–2021 |
| Ragıp Nebil İLSEVEN  | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 2018–2021 |
| Mehmet Aydoğan TÜRAY | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 2018–2021 |
| Daryal BATIBAY       | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | 2018–2021 |

**KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ**

|                       |                       |           |
|-----------------------|-----------------------|-----------|
| İsmail Burak KÜNTAY   | Bağımsız Üye - Başkan | 2018–2021 |
| Mehmet CERİTOĞLU      | Üye                   | 2018–2021 |
| Mehmet Cihan KADIOĞLU | Üye                   | 2018–2021 |

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE**

|                      |                      |           |
|----------------------|----------------------|-----------|
| İsmail Burak KÜNTAY  | Bağımsız Üye- Başkan | 2018–2021 |
| Mehmet Aydoğan TÜRAY | Bağımsız Üye         | 2018–2021 |

**RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ**

|                  |              |           |
|------------------|--------------|-----------|
| Aliye Sim ÖZER   | Bağımsız Üye | 2018–2021 |
| Mehmet CERİTOĞLU | Üye          | 2018–2021 |

**YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı **7.802.618,00 TL**'dir.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar bulunmamaktadır.

Şirket Genel Kurulu'na verilen izin çerçevesinde, Yönetim Kurulu üyelerinin Şirket'le kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ve rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri bulunmamaktadır.

**SERMAYE YAPISI**

Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 18.09.2017 tarihinde 600.000.000 TL olarak tescil edilmiş olup, çıkarılmış sermayemiz 563.875.937 TL'dir. 01.01.2019 – 30.06.2019 faaliyet dönemi itibarıyla Ortaklığımız sermaye yapısı;

| <b>Ortağın Adı/Unvanı</b> | <b>Sermaye Payı (TL)</b> | <b>Oranı (%)</b> |
|---------------------------|--------------------------|------------------|
| Net Holding A.Ş.          | 186.394.508,00           | 33,06            |
| Besim Tibuk               | 180.133.903,00           | 31,94            |
| Halka Açık                | 197.347.526,00           | 35,00            |
| <b>Toplam</b>             | <b>563.875.937,00</b>    | <b>100,00</b>    |

A grubu pay senetleri imtiyazlı pay senetleridir. Şirket Esas Sözleşmesine göre, Yönetim Kurulu üyelerinin tam sayı oluşturacak biçimde yarıdan fazlası (A) Grubu pay sahiplerinin oyçokluğu ile belirleyecekleri adaylar arasından seçilir.

**Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği" ile ilgili açıklamalarımız aşağıdaki gibidir:**

**1) Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı "Geri Alınan Paylar Tebliği"ne ek olarak 21.07.2016 ve 25.07.2016 tarihli duyuruları kapsamında geri alınan paylar;**

Sermaye Piyasası Kurulu, ülkemiz sermaye piyasalarında son günlerde yaşanan gelişmeler sonrasında piyasaların sağlıklı bir şekilde işlemlerini temin etmek amacıyla 21.07.2016 ve 25.07.2016 tarihli basın açıklamalarıyla; "ikinci bir duyuruya kadar uygulanmak üzere ve kamuya

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

açıklama yapmak kaydıyla, şirketlerin kendi paylarının geri alımını gerçekleştirebileceğini” duyurmuştur.

SPK’nun basın açıklaması sonrasında, Şirketimiz Yönetim Kurulu 22.07.2016, 26.07.2016 ve 22.12.2016 tarihli toplantılarında almış olduğu kararlar doğrultusunda, kendi paylarını satın almaya karar vermiştir.

Rapor tarihi itibarıyla, Şirketimiz bu kapsamda, toplam 132.388.550 TL nominal bedel karşılığı pay adedi için 321.975.512,42 TL ödeyerek %23,48 oranında kendi payına sahiptir.

**2) Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-22.1 sayılı “Geri Alınan Paylar Tebliği” kapsamında devir yoluyla birleşme sonrasında geri alınan paylar;**

***2a) Birleşme sebebiyle pay sahiplerinin “Ayrılma Hakları”nı kullanması neticesinde elde edilen paylar;***

Sermaye Piyasası Kurulu’nun izni sonrasında, 28.08.2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, Şirketimizin Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile devir yoluyla birleşmesi işlemi pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve oy çokluğu ile kabul edilmiştir. Şirketimiz pay sahiplerinden 17.091.104,09 TL nominal bedel karşılığı pay adedine sahip olan pay sahipleri muhalefet şerhi koymak şartıyla “Ayrılma hakları”nı kullanmak istemişlerdir. 06.09.2017 – 19.09.2017 tarihleri arasında 17.081.286,08 TL nominal bedel karşılığı pay adedine sahip olan pay sahiplerinin ilgili hesaplarına 54.253.580,85 TL yatırılmıştır.

***2b) Birleşme sonrasında devir yoluyla elde edilen paylar;***

Şirketimizin devir yoluyla Net Turizm Ticaret A.Ş. ile birleşmesi sonrasında, infisah olan Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.’nin Şirketimiz sermayesinde sahip olduğu 30.581.782,02 TL nominal bedel karşılığı paylar, bedelsiz olarak şirketimiz mülkiyetine geçmiştir.

***2c) Birleşme sonrasında devir yoluyla elde edilen paylar;***

Şirketimizin devir yoluyla halka açık olmayan bağlı ortaklıklarımız Gökova Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş., Halikarnas Turizm Merkezi Ticaret ve Sanayi A.Ş., Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş., Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş., Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş., Net Şans Oyunları Yatırım A.Ş., Enet İnternet Yayıncılık Hizmetleri Yatırım ve Ticaret A.Ş., Net Piyango ve Şans Oyunları Ticaret A.Ş., Netel Net Otelcilik Yatırım ve İşletme A.Ş. ve Barometre Yayıncılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesi sonrasında, infisah olan Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin Şirketimiz sermayesinde sahip olduğu 6.342.889,89 TL nominal bedel karşılığı paylar, bedelsiz olarak şirketimiz mülkiyetine geçmiştir.

**Yukarıdaki açıklamalar sonrasında rapor tarihi itibarıyla;**

Şirketimizin kendi payları toplamı **186.394.507,99 TL** nominal bedel karşılığı pay adedi olup, sermayemizin **%33,06** oranına tekabül etmektedir.

---

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**FAALİYETLERİMİZ**

Şirketimizin **1 Ocak – 30 Haziran 2019** dönemi faaliyetleri ve bunlar ile ilgili dönem içinde gündemde olan gelişmeler aşağıda sunulmuştur.

**FAALİYET YAPISI**

Net Holding A.Ş. aşağıdaki dört ana sektörde faaliyet göstermeye devam etmektedir. Söz konusu bu sektörler :

1. Turizm Sektörü
  - 1.1 Otel İşletmeciliği
  - 1.2 Turistik Alışveriş ve Araç Kiralama / Otopark İşletmeciliği
2. Şans Oyunları Sektörü
  - 2.1 Şans Oyunları Salonu İşletmeciliği
  - 2.2 Bölgesel Piyango İşletmeciliği
3. Yayıncılık Sektörü
4. Holding Faaliyetleri ve Diğer
  - 4.1 Gayrimenkul Geliştirme
  - 4.2 Diğer

**1. TURİZM SEKTÖRÜ**

**1.1 OTEL İŞLETMECİLİĞİ**

“Merit International Hotels&Resorts” bünyesinde barındırdığı oteller ile KKTC’nin turizm alanında gelişmesinde öncü rol oynamaya devam etmiştir. Ada turizmine olan inancını her geçen yıl artırarak sürdüren Merit Oteller Zinciri toplam 3.000’i aşan yatak kapasitesini KKTC’de yapılmakta olan yatırımlar ile 5.000 yatak seviyesine getirebilmeyi hedeflemektedir.

252 yataklı Merit Lefkoşa Otel, Lefkoşa’nın ilk beş yıldızlı oteli olarak hizmet vermeye devam etmektedir.

Girne, Alsancak mevkiinde bulunan beş yıldızlı Merit Crystal Cove otelinin oda, spa ve sahil tesislerinin renovasyonları tamamlanmıştır. Ayrıca otel kapasitesinin artırılması amacıyla ilave yapılan 69 odalık ek bina inşaatı 2017 yılı içerisinde tamamlanarak hizmete sunulmuştur.

Gazimagosa’da bulunan Merit Cyprus Garden Hotel, standart ve süit oda olmak üzere toplam 84 oda kapasiteli “Tatil Köyü” konseptinde hizmet veren bir otelimizdir.

Girne’de bulunan Merit Royal Hotel Casino&Spa’nın ilk bölümü olan 260 yataklı Merit Royal Hotel 2013 yılında, ikinci bölümü olan 250 yataklı Merit Royal Premium Hotel’in açılışı ise 2014 yılında gerçekleşmiştir. Açılıştan çok kısa bir zaman geçmesine rağmen otelimiz “En Quality Turizm Otel” ödülünü almıştır. Buna ek olarak; ETS bünyesinde yer alan Otelpuan.com’un, tatillerini gerçekleştiren misafirlerin katılımıyla yapmış olduğu anketler sonucu belirlediği ödüllerde “Size Özel” konseptiyle Merit Royal Hotel “En Memnun Kalınan Kıbrıs Tesis Özel Ödülü” nün sahibi olmuştur. Grubumuz işletme gelirlerine olumlu katkıda bulunacağı kaçınılmazdır.

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Grup şirketimiz Voyager Kıbrıs Limited'in Akfen Gayrimenkul Ticareti ve İnşaat A.Ş.'nden kiraladığı, Girne'de bulunan Merit Park Hotel 01.01.2013 tarihinden itibaren şirketimiz tarafından işletilmeye başlanmış olup halen faaliyetlerine devam etmektedir.

İlave olarak grup şirketimiz 2007 yılında Vakıflar İdaresi mülkiyetinde bulunan Girne'ye 13 km mesafede Alsancak Koyu hudutlarında yer alan Mare Monte Oteli turistik tesisi ve 460 dönümlük arazisinin 49 yıllığına kiralanması için açılan ihaleyi kazanmıştır. Söz konusu arazi üzerinde toplam 1.484 yatak kapasiteli beş yıldızlı otel, bungalow, çarşı, golf sahaları olmak üzere KKTC turizmine tekrar "Mare Monte" ismini kazandırmaya yönelik çalışmalara başlanmıştır. 2019 yılında da Merit Mare Monte tesisleri için ön görülen projelendirme çalışmaları devam etmektedir.

Olası direkt uçuş ve/veya izolasyonun kaldırılma ihtimalleri uluslararası politika gündemini meşgul etmektedir. Net Holding A.Ş., Kıbrıs'da oluşabilecek olumlu politik şartlardan (direkt uçuş ve/veya izolasyonun sona ermesi) pozitif olarak etkilenecek Borsa İstanbul'a (BİST) kote olan tek şirkettir. Olumlu etkiler ise sırası ile Net Grubu'nun Kıbrıs'da bulunan mal varlığında değer artışı ve Ada'dan elde edilecek Vergi Faiz Amortisman Öncesi Kar (VFAÖK) rakamlarında ciddi artışlar olarak özetlenebilir. Direkt uçuşların KKTC'ye getireceği ek turizm potansiyeli ise Net Grubu otellerine ve şans oyunları salonlarına doluluk oranları ve ciro artışları olarak yansiyacaktır.

Girne'de 86.092 m<sup>2</sup>'lik kapalı alanda, üç katı zemin altında olmak üzere toplam 9 katlı, yaklaşık 630 yatak kapasiteli, 274 odalı olarak planlanan Merit Royal Garden Hotel projemizin kaba inşaatı tamamlanmış olup, ince inşaat işleri devam etmektedir. Ayrıca otelin bünyesinde yaklaşık 6.000 m<sup>2</sup> büyüklükte planlanan toplantı kompleksi içinde 2.400 m<sup>2</sup> lik alanda kolonsuz çok amaçlı konferans salonu ve yine otelin yanında olmak üzere tamamı zemin altında inşa edilen üç katlı otopark yapılmış ve hizmete sunulmuştur.

Şirketimiz, % 98,03 oranında pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı Voyager Kıbrıs Limited şirketinden 2018 yılında 249.972.346,00 TL, 2019 yılında 67.909.154 TL olmak üzere toplam 317.881.500 TL net temettü geliri elde etmiştir.

## **1.2 TURİSTİK ALIŞVERİŞ VE ARAÇ KİRALAMA / OTOPARK İŞLETMECİLİĞİ**

"Bazaar 54" markalı turistik alışveriş mağazalarında ise, hasılat veya kar paylaşımı esaslı sözleşmeler yapılmıştır. Yapılan bu sözleşmeler ile hem maliyet tasarruflarının hem de karlılık anlamında olumlu gelişmelerin olacağı beklenmektedir.

Net Grubu bünyesinde yer alan INTER LIMOUSINE firmamız şoförlü lüks araç kiralama dalında Türkiye'nin ve sektörünün lider kuruluşu olmaya devam etmektedir.

## **2. ŞANS OYUNLARI SEKTÖRÜ**

### **2.1 ŞANS OYUNLARI SALONU İŞLETMECİLİĞİ**

Net Grubu, Şans Oyunları Salonu İşletmeciliğini "Merit Casinos" markası adı altında gerçekleştirmektedir. KKTC Girne'de 3 (üç), Gazi Magosa'da ve Lefkoşa'da birer adet olmak üzere toplam 5 (beş) adet şans oyunları salonu ile faaliyetlerine devam eden Merit Casinos, Türkiye'de uzun yıllar devam eden üstün hizmet, kaliteden ödün vermeyen profesyonel yaklaşım, gelişmiş teknolojik altyapı ve eşsiz "know-how"dan oluşan "Merit Casinos" ismini ve geleneğini adaya

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

taşımıştır. Grubumuz “Şans Oyunları Salonları İşletmeciliği” alanında Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nde 2000 yılından beri faaliyet göstermektedir.

Yukarıdaki faaliyetlerine ek olarak; Şirketimiz, 2015 yılından başlayarak farklı ülke ve şehirlerde de şans oyunları salonu işletmeciliği alanında yeni anlaşmalar imzalamış olup detayları aşağıdaki gibidir:

### **KARADAĞ**

#### **- Budva :**

- Dzek Pot d.o.o. şirketiyle, Karadağ’ın Budva şehrinde bulunan 5 yıldızlı Splendid Hotel bünyesinde şans oyunları salonu işletmeciliği yapmak üzere 20.05.2016 tarihinde nihai anlaşma imzalanmış olup, %100 ortağı olduğumuz Net Montenegro d.o.o. isimli iştirakimiz aracılığıyla şans oyunları salonumuz faaliyete geçmiştir. Merit Splendid Casino Royale’in kapasite artırımı çalışmaları sonrasında oluşan alanda, Karadağ’ın Budva şehrinde kapatılan Merit Casino Avala’nın sahip olduğu oyun makine ve masaları kullanılmış olup, yeni bölüm 11.05.2018 tarihinde faaliyete açılmıştır. Kapasite artırımı çalışmaları sonucunda, şans oyunları salonumuz iki katı kapasite ile müşterilerine en iyi hizmeti vermeye devam etmektedir.

#### **- Podgorica :**

- Dzek Pot d.o.o. şirketiyle, Karadağ’ın Podgorica şehrinde şans oyunları salonu işletmeciliği yapmak üzere, 30.12.2015 tarihinden itibaren 5 yılına anlaşma imzalanmıştır. 12.04.2016 tarihinde Hilton Podgorica Otelinin içindeki Merit Casino Montenegro, %100 ortağı olduğumuz Net Montenegro d.o.o. isimli iştirakimiz aracılığıyla faaliyete geçmiştir.

### **HRVATİSTAN**

Hırvatistan’da kurulu şirketimiz Merit d.o.o. (eski adı Merit Casino d.o.o.) ile Hırvatistan Maliye Bakanlığı arasında 19.08.2016 tarihinde, Hırvatistan Cumhuriyeti’nde şehir ve şans oyunları salonu adedi sınırlaması olmadan, 15 yıl süreyle şans oyunları salonu işletmeciliği konusunda faaliyet göstermek üzere lisans anlaşması imzalanmıştır. Bu lisans, grubumuzun, Avrupa Birliği’ne üye bir ülkede almış olduğu ilk “Şans Oyunları Salonu İşletmeciliği” lisansıdır.

Libertas Rixos d.o.o. şirketiyle, Hırvatistan’ın Dubrovnik şehrinde şans oyunları salonu işletmeciliği yapmak üzere yapılan anlaşmaya istinaden, %100 ortağı olduğumuz Merit d.o.o şirketi tarafından işletilen Merit Casino Rixos Libertas, Rixos Dubrovnik Libertas Otelinin içinde yer almaktadır. 19.12.2016 tarihinde, şans oyunları salonumuzda faaliyet başlamıştır.

### **BULGARİSTAN**

#### **- Svilengrad :**

- Bulgaristan’ın Svilengrad şehrinde “Merit Grand Mosta” isimli şans oyunları salonumuzun yatırımı tamamlanmış olup, grup şirketimiz Merit Global Game OOD ile Bulgaristan Maliye Bakanlığı arasında 10 yıllık Şans Oyunları Salonu Lisans Sözleşmesi imzalanmıştır. Merit Grand Mosta Casino, 165 Makine, 14 masa, 2 VIP odadan oluşan 2.300 m2 oyun alanına sahiptir ve grup şirketimiz Merit Global Game OOD tarafından işletilmektedir.



**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK’nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Yine aynı parselde bulunan ve yapımı tamamlanan beş yıldızlı otelin grup şirketimiz Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş. tarafından işletilmesi konusunda otel sahibi şirketle mutabakata varılmış olup, otelin isminin “Merit Grand Mosta Hotel” olması kararlaştırılmıştır. Merit Grand Mosta Hotel 78 deluxe oda, 3 suit ve 1 kral dairesinden oluşmaktadır.

Merit Grand Mosta Hotel&Casino’muzun 13.06.2018 tarihinde ön açılışı, 04.08.2018 tarihinde resmi açılışı gerçekleştirilmiş olup, faaliyete geçmiştir.

Rapor tarihi itibarıyla, Balkan ülkeleri içerisinde Karadağ’da 2 (iki), Hırvatistan’da 1 (bir), Bulgaristan’da 1 (bir) olmak üzere toplam 4 (dört) adet şans oyunları salonumuz ve 1 (bir) adet otelimiz faaliyetlerine devam etmektedir.

## **2.2 BÖLGESEL PİYANGO İŞLETMECİLİĞİ**

Net Holding A.Ş.’nin 10 yıllık stratejik büyüme hedeflerinde “**Bölgesel Piyango İşletmeciliği**” önemli yer teşkil etmektedir.

Bu doğrultuda; Şirketimiz, Piyango İşletmeciliği konusunda dünyanın sektöründe en önemli firmaları arasında yer alan ve merkezi New York ABD’de bulunan Scientific Games firması ile Türkiye ve civar bölgelerde 25 ülkede Piyango İşletmeciliği için ortak hareket etmek üzere anlaşmışlardır. Scientific Games firması 1973 yılında kurulmuş olup, dünyanın ilk güvenli “Kazı-kazan”ı olarak bilinen “secure instant-ticket” konseptinin mucididir. Firmanın kendi araştırma kaynakları ile geliştirdiği ve halen dünya genelinde kopyalanamayan “Kazı – Kazan” konsepti kompleks algoritmalar, farklı basım teknikleri, özel basım kodlaması ve bilet kodlaması içererek kimsenin “kazanan” biletin nerede olduğunu bilmemesini sağlar. Halihazırda Scientific Games firması dünya genelinde her 100 adet basılan “Kazı-kazan” biletinin 84 adedini üretmektedir.

Şirketimiz Scientific Games ile yaptığı anlaşmaya paralel olarak Türkiye dahil anlaşmamızda yer alan tüm ülkeler için Piyango İşletmeciliğinin tüm dallarını kapsayacak şekilde çalışmalarına devam etmektedir. Türkiye Milli Piyangosu konusunda da gelişmeler takip edilerek, gelişmelere istinaden aksiyon alınacaktır. Şirketimizin Türkiye Milli Piyangosuna ilgisi sürmektedir. Scientific Games ile yapılan anlaşma dahilinde diğer ülkelerde yatırım fırsatları ülke bazında değerlendirilecektir.

Şirketimiz Milli Piyango ihalesine katılım ile ilgili kararlılığını devam ettirmektedir.

## **3. YAYINCILIK**

Grup şirketlerinden Net Turistik Yayınlar A.Ş., çocuk grubu ve turistik yayınlar olmak üzere üretim, satış, pazarlama ve dağıtım faaliyetlerine toptan ve perakende bazda olmak üzere devam etmektedir.

## **4. HOLDİNG FAALİYETLERİ VE DİĞER**

### **4.1 GAYRİMENKUL GELİŞTİRME**

Net Holding Master Strateji Planı (MSP) kapsamında var olan geniş ve stratejik gayrimenkul portföyüne çizilen bölgesel tanıma ve geliştirmeye uygun arazileri eklemeyi prensip edinmiştir. Olası arazi alımları için piyasa koşulları, bölgesel tercih, proje için geliştirilebilir olma özelliği gibi temel kriterler ön planda tutulacaktır. Dünya ve Türkiye emlak piyasalarında yaşanan ve

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

yaşanabilecek gelişmelerde göz önünde bulundurularak seçici bazda yaklaşım yapılması planlanmaktadır.

Muğla'nın Milas ilçesinde Bodrum Havaalanına yakın konumda bulunan 9,2 milyon metrekare büyüklüğündeki arsa ve araziler, Bodrum-Milas Projesi kapsamında Ağaoğlu Grubu'na devredilmiştir. Net Grubu, hatırlanacağı gibi, Bodrum-Milas projesi kapsamında toplam ciro üzerinden %19 oranında hasılat payına sahip olup, söz konusu hasılat payı satış ve her türlü işletme ile kiralama gelirlerini de kapsamaktadır. Net Grubu inşaat, satış ve pazarlama safhalarında herhangi bir harcama yapmayacaktır.

## **4.2 DİĞER**

\* Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VIII No: 51 sayılı tebliğine göre, Kredi Derecelendirme kuruluşu olan JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. 2012 yılında şirketimizi, kredi ratingi kapsamında ve ulusal düzeyde yatırım yapılabilir kategoride değerlendirmiş olup, "Uzun Vadeli Ulusal Notu"muz 'BBB (Trk)', görünümümüzü ise 'Pozitif' olarak belirlemiştir.

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş., şirketimiz hakkında yapmış olduğu derecelendirme raporunu, 26.06.2014, 04.09.2015, 10.10.2016 tarihlerinde revize etmiş, değerlendirme notumuzu 'A (Trk)/ (Stabil Görünüm),' 19.10.2017 tarihinde yapmış olduğu revize ile de değerlendirme notumuzu 'A (Trk) ve Pozitif olarak belirlemiştir. Aynı şekilde 01.11.2018 tarihinde yenilenen raporda, Uzun vadeli Ulusal notumuzu 'A (Trk) ve Pozitif olarak, Uzun vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para notları ve görünümümüzü ise, ülke notunun revize edilmesi sebebiyle 'BBB' -/Negatif olarak teyit etmiştir.

Fitch Ratings Kredi Derecelendirme Kuruluşunun, Şirketimizi ilk kez değerlendirdiği 01.12.2017 tarihli raporunda; Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Birimi Kredi Rating notumuz "B" olarak açıklandı ve görünümün stabil olduğu belirtildi. 28.11.2018 tarihli değerlendirme raporunda, Şirketimizin "B" olan Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Birimi Kredi Rating notunu ve "Stabil" olan görünümünü teyit etmiştir.

\* Şirketimiz Yönetim Kurulu 29.08.2017 tarihinde yapmış olduğu toplantısında, Şirketin büyüme hızı ile doğru orantılı olarak finansman ihtiyacını karşılamak amacıyla; Esas Sözleşmemizin 9. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden; Türkiye dışında yerleşik gerçek ve tüzel kişilere, toplam 50 milyon Euro veya muadili yabancı para tutarını aşmayacak şekilde bir veya birden çok seferde, tahvil, finansman bonosu veya benzeri türden borçlanma aracı ihraç edilmesine karar vermiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'na 05.09.2017 tarihi itibarıyla başvuru yapılmış olup, 21.09.2017 tarih ve 34/1167 sayılı toplantısında onaylanmıştır.

21.09.2017 tarihinde verilen izin kapsamında 12 ay, 18 ay ve 24 ay olmak üzere 3 adet Tertip İhraç Belgesi düzenlenmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 27.09.2017 tarihinde onaylanmıştır. Bu kapsamda ihraç edilen borçlanma araçlarının detayı aşağıda bilgilerinize sunulmaktadır.

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

| İhraç Tavan Limiti | Tertip Belgesi  | ISIN Kodu    | Serisi |          | İhraç Tarihi | İtfa Tarihi | Vade | Yüzde  | Anapara        |
|--------------------|-----------------|--------------|--------|----------|--------------|-------------|------|--------|----------------|
| 50.000.000,00 €    | 13.000.000,00 € | XS1689688254 | A      | 1. Parti | 11.10.2017   | 11.10.2018  | 365  | 5,75   | 9.656.839,00 € |
|                    |                 |              |        | 2. Parti | 20.10.2017   | 20.10.2018  | 365  | 5,75   | 2.809.230,00 € |
|                    |                 |              |        |          |              |             |      |        |                |
|                    | 13.000.000,00 € | XS1689694732 | B      | 1. Parti | 11.10.2017   | 11.04.2019  | 547  | 6,00   | 9.656.839,00 € |
|                    |                 |              |        | 2. Parti | 20.10.2017   | 20.04.2019  | 547  | 6,00   | 2.809.230,00 € |
|                    |                 |              |        |          |              |             |      |        |                |
|                    | 13.000.000,00 € | XS1689695036 | C      | 1. Parti | 11.10.2017   | 11.10.2019  | 730  | 6,25   | 9.656.839,00 € |
|                    |                 |              |        | 2. Parti | 20.10.2017   | 20.10.2019  | 730  | 6,25   | 2.809.230,00 € |
|                    |                 |              |        |          |              |             |      |        |                |
| 50.000.000,00€     | 39.000.000,00€  |              |        |          |              |             |      | Toplam | 37.398.207,0€  |

Şirketimiz 11.10.2018 ve 20.10.2018 vadeli XS1689688254 ISIN koduyla ihraç etmiş olduğu yurtdışı tahvilin anapara ve faiz ödemesini 09.10.2018 tarihinde, 11.04.2019 ve 20.04.2019 vadeli XS1689694732 ISIN koduyla ihraç etmiş olduğu yurtdışı tahvilin anapara ve faiz ödemesini ise 05.04.2019 tarihinde gerçekleştirmiştir.

Şirketimiz, yurtdışında yerleşik gerçek ve tüzel kişilere, toplam 300 milyon USD veya muadili yabancı para tutarını, yurtiçinde ise en fazla 300 milyon TL tutarını aşmayacak şekilde 1 yıllık dönem içerisinde; ihraç tarihlerindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek çeşitli vadelerde, bir veya birden çok seferde, tahvil/finansman bonusu veya benzeri türden borçlanma araçlarına ilişkin 07.09.2018 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur. Kurul'un 27.09.2018 tarih ve 47/1091 sayılı toplantısında başvurumuz görüşülerek onaylanmıştır.

\* Grup şirketlerimizden Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, faaliyetleri kendi talebi üzerine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09 Mayıs 2017 tarihli 2017/18 sayılı haftalık bülteninde yapılan açıklama ile 09 Mayıs 2017 tarihi saat 18:00 itibarıyla 2 yıl süreyle geçici olarak durdurulmuştur.

Geçici sürenin bitmesi sebebiyle, Şirket Yönetim Kurulu yapmış olduğu toplantıda, Şirket'in aracı kurum faaliyetlerinde bulunmaması, yetkilerinden tamamen feragat edilmesi ve "Geniş Yetkili Aracı Kurum" faaliyet belgesinin iptal edilmesi yönünde karar almıştır. Şirket, alınan karar sonrasında Sermaye Piyasası Kurulu'na 09 Mayıs 2019 tarihinde başvuru yapmıştır. Süreç devam etmektedir.

Ortaklarımız faaliyetlerimiz ile ilgili daha geniş bilgiye, Net Holding A.Ş.'nin [www.netholding.com](http://www.netholding.com) ve KAP sistemin [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) adreslerinden ulaşabilirler.

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

|                                              |                     |                     | <b>Net Holding A.Ş.'nin<br/>Bağlı Ortaklıktaki<br/>Pay Oranı</b> |                |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------------------------------------|----------------|
|                                              |                     |                     | <b>30.06.2019</b>                                                |                |
| <b>Şirketler</b>                             | <b>Sermayesi</b>    | <b>Pay Tutarı</b>   | <b>Doğrudan</b>                                                  | <b>Dolaylı</b> |
| Elite Development and Management Ltd.        | 19.072.167,00 TL    | 18.429.377,60 TL    | 96,63%                                                           | 98,62%         |
| Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.               | 1.550.000,00 TL     | 724.591,13 TL       | 46,75%                                                           | 99,91%         |
| İnter Turizm ve Seyahat A.Ş.                 | 6.900.000,00 TL     | 6.900.000,00 TL     | 100,00%                                                          | 100,00%        |
| Loytaş Laleli Otelcilik Yat.Tur. ve Tic.A.Ş. | 26.000.000,00 TL    | 25.880.000,00 TL    | 99,54%                                                           | 100,00%        |
| Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.         | 2.550.000,00 TL     | 1.502.654,80 TL     | 58,93%                                                           | 58,93%         |
| Net Turistik Yayınlar Sanayi ve Tic. A.Ş.    | 3.850.000,00 TL     | 3.844.000,00 TL     | 99,84%                                                           | 99,84%         |
| Net Turistik Hizmetler Limited               | 4.790.000,00 TL     | 2.395.000,00 TL     | 50,00%                                                           | 99,58 %        |
| Azer Net Turizm                              | 645,16 \$           | 640,65 \$           | 99,30%                                                           | 99,30%         |
| Mehrab MMC                                   | 78.937,42 \$        | 78.937,42\$         | 100,00%                                                          | 100,00%        |
| Voyager Kıbrıs Limited                       | 1.050.000.000,00 TL | 1.029.297.895,00 TL | 98,03%                                                           | 99,15%         |
| Operis Gümrüksüz Mağaza İşletm.Limited       | 515.000,00 TL       | -                   | 0,00%                                                            | 48,13%         |
| Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.         | 2.500.000,00 TL     | 2.500.000,00 TL     | 100,00%                                                          | 100,00%        |
| Merit D.O.O.                                 | 12.013.139,00 €     | 12.013.139,00 €     | 100,00%                                                          | 100,00%        |
| Merit Montenegro D.O.O.                      | 6.300.001,00 €      | 6.300.001,00 €      | 100,00%                                                          | 100,00%        |
| Net Montenegro D.O.O.                        | 7.300.001,00 €      | 7.300.001,00 €      | 100,00%                                                          | 100,00%        |
| Kıbrıs Diyalog Gazetecilik Limited           | 3.400.000,00 TL     | -                   | 0,00%                                                            | 86,76%         |
| Merit Travel Turizm ve Seyahat A.Ş.          | 850.000,00 TL       | 850.000,00 TL       | 100,00%                                                          | 100,00%        |
| Merit International Tur.İşl.ve Hizm. A.Ş.    | 1.000.000,00 TL     | 1.000.000,00 TL     | 100,00%                                                          | 100,00%        |
| Merit Bulgaria EOOD                          | 2.564.202,86 €      | 2.564.202,86 €      | 100,00%                                                          | 100,00%        |
| Merit Global Game OOD                        | 6.000.000,00 BGN    | -                   | 0,00%                                                            | 51,00%         |

|                                        |                  |                   | <b>Net Holding A.Ş.'nin<br/>İştiraklerdeki Pay Oranı</b> |                |
|----------------------------------------|------------------|-------------------|----------------------------------------------------------|----------------|
|                                        |                  |                   | <b>30.06.2019</b>                                        |                |
| <b>Şirketler</b>                       | <b>Sermayesi</b> | <b>Pay Tutarı</b> | <b>Doğrudan</b>                                          | <b>Dolaylı</b> |
| Air Tour Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 4.750.000,00 TL  | 1.775.304,17 TL   | 37,37%                                                   | 37,37%         |
| Azer Şans Müessesesi                   | 8.607.000,00 \$  | 4.217.430,00 \$   | 49,00%                                                   | 49,00%         |

## **KAR DAĞITIM POLİTİKAMIZ**

Kara katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

2019 yılı ve sonrasında Kurumsal Yönetim İlkeleri uyum çalışmaları çerçevesinde, şirketimiz her yıl dağıtılabilir karın Genel Kurul'da kararlaştırılacak oranındaki tutar kadar temettü dağıtılmasını prensip olarak benimsemiştir. Var ise Şirketin geçmiş yıl zararı kapatılıp, yasal yükümlülükler için karşılık ayrıldıktan sonra dağıtılabilir net karın dağıtımı Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak, nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların, şirketimizin tabi olduğu yasal hükümler, mali yapısının sağlıklı tutulması ve vergi

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

politikaları gözönüne alınarak; pay sahiplerimizin beklentileri ile şirketimizin büyüme gereği arasındaki hassas dengenin bozulmamasını teminen, bedelsiz olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebileceği gibi, birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş sermayemizin % 5'den az olması halinde, sözkonusu tutar dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilecektir.

Var ise yıllık karın hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılacağı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili Tebliğler çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'ca kararlaştırılacaktır.

**ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİĞİ**

Dönem içerisinde Esas Sözleşme değişikliği yoktur.

**DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI**

Grup şirketlerimizden Voyager Kıbrıs Limited, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nin çıkarmış olduğu 47-2000 sayılı teşvik yasasında belirtilen teşvik tedbirlerinden %100 oranında yararlanmaktadır. İlgili yasa kapsamında %100 oranında teşvikten yararlanmak için herhangi bir yıl sınırlaması yoktur.

Şirketimize ait Merit Lefkoşa Otel, KKTC nin 47/2000 sayılı teşvik yasasında belirtilen teşvik tedbirlerinden %100 oranında yararlanmaktadır. Yatırım indiriminin kullanımı ile ilgili bir süre kısıtlaması yoktur. Otel işletmeye 29.10.2008 tarihinde alınmıştır.

**KARŞILIKLI SERMAYE-İŞTİRAK İLİŞKİSİ**

| Ortaklar                                   | 30.06.2019         |         |
|--------------------------------------------|--------------------|---------|
|                                            | Tutar              | Oran    |
| Net Holding Anonim Şirketi                 | 186.394.508        | %33,06  |
| Halka açık kısım ve diğer ortaklar         | 377.481.429        | %66,94  |
| İştirak-sermaye eliminasyonu öncesi toplam | 563.875.937        | %100,00 |
| Sermaye düzeltmesi enflasyon farkları      | 410.912.684        |         |
| <b>Toplam</b>                              | <b>974.788.621</b> |         |

**İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ**

İlişkili taraf işlemleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II- 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olan **30.06.2019** tarihli Konsolide Finansal raporumuzun **6 numaralı dipnotunda** detaylı olarak açıklanmıştır. İlgili raporumuza [www.netholding.com](http://www.netholding.com) ve [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) adreslerinden ulaşılabilir.

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**SPK'nun II – 14.1 sayılı “ Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar” tebliğine uygun olarak hazırlanmış Konsolide Finansal Durum Tabloları ve Kar Zarar Tablosu aşağıdaki gibidir:**

**KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

|                                                 | <b>Cari Dönem<br/>Sınırlı<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>30.06.2019</b> | <b>Önceki Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>31.12.2018</b> |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <b>VARLIKLAR</b>                                |                                                                        |                                                                           |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                          |                                                                        |                                                                           |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                       | 237,374,959                                                            | 291,565,401                                                               |
| Finansal Yatırımlar                             | 33,275,000                                                             | 33,213,997                                                                |
| Ticari Alacaklar                                | 228,040,952                                                            | 275,348,001                                                               |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar         | 28,891,566                                                             | 89,559,843                                                                |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 199,149,386                                                            | 185,788,158                                                               |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar       | 6,676,909                                                              | 6,084,578                                                                 |
| Diğer Alacaklar                                 | 15,955,148                                                             | 6,763,353                                                                 |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar          | 5,970,643                                                              | 4,879,387                                                                 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  | 9,984,505                                                              | 1,883,966                                                                 |
| Stoklar                                         | 34,212,079                                                             | 34,103,086                                                                |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 18,032,252                                                             | 19,546,234                                                                |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar          | 20,612,018                                                             | 25,125,755                                                                |
| Diğer Dönen Varlıklar                           | 14,812,299                                                             | 16,869,890                                                                |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                   | <b>608,991,616</b>                                                     | <b>708,620,295</b>                                                        |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                          |                                                                        |                                                                           |
| Finansal Yatırımlar                             | 69,718,570                                                             | 69,718,570                                                                |
| Diğer Alacaklar                                 | 6,981,471                                                              | 6,354,753                                                                 |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar          | 5,826,633                                                              | 5,052,237                                                                 |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar  | 1,154,838                                                              | 1,302,516                                                                 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar       | 131,929,748                                                            | 120,472,242                                                               |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller                   | 1,409,943,458                                                          | 1,409,943,458                                                             |
| Maddi Duran Varlıklar                           | 3,857,890,335                                                          | 3,842,032,418                                                             |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                       | 281,281,144                                                            | -                                                                         |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                   | 3,287,647                                                              | 3,232,994                                                                 |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 59,359,445                                                             | 48,411,939                                                                |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                        | 43,836,567                                                             | 32,776,869                                                                |
| Diğer Duran Varlıklar                           | 10,209,985                                                             | 10,372,350                                                                |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                   | <b>5,874,438,370</b>                                                   | <b>5,543,315,593</b>                                                      |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         | <b>6,483,429,986</b>                                                   | <b>6,251,935,888</b>                                                      |

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

|                                                                                           | <b>Cari Dönem<br/>Sınırlı<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>30.06.2019</b> | <b>Önceki Dönem<br/>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>31.12.2018</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                          |                                                                        |                                                                           |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                          |                                                                        |                                                                           |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 26,054,382                                                             | 17,425,181                                                                |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                          | 350,052,935                                                            | 313,018,317                                                               |
| Ticari Borçlar                                                                            | 109,755,920                                                            | 108,011,929                                                               |
| - <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>                                                | 753,882                                                                | 140,087                                                                   |
| - <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>                                        | 109,002,038                                                            | 107,871,842                                                               |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar                                                   | 6,614,314                                                              | 6,146,265                                                                 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                          | 15,254,470                                                             | 12,427,391                                                                |
| Diğer Borçlar                                                                             | 23,729,800                                                             | 31,113,840                                                                |
| - <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>                                                 | 1,894,284                                                              | 1,401,852                                                                 |
| - <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>                                         | 21,835,516                                                             | 29,711,988                                                                |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                       | 26,631,577                                                             | 16,078,813                                                                |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                              | 15,378,545                                                             | 18,227,557                                                                |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                   | 5,656,806                                                              | 3,291,268                                                                 |
| - <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>                               | 5,007,024                                                              | 2,641,486                                                                 |
| - <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>                                                    | 649,782                                                                | 649,782                                                                   |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                   | <b>579,128,749</b>                                                     | <b>525,740,561</b>                                                        |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                          |                                                                        |                                                                           |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 1,002,081,206                                                          | 768,390,693                                                               |
| Ticari Borçlar                                                                            | 714,488                                                                | 141,023                                                                   |
| Diğer Borçlar                                                                             | 10,530,696                                                             | 792,213                                                                   |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                       | 1,023,487                                                              | -                                                                         |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   | 4,961,220                                                              | 5,384,329                                                                 |
| - <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>                               | 4,961,220                                                              | 5,384,329                                                                 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                              | 953,832,108                                                            | 956,340,434                                                               |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                   | <b>1,973,143,205</b>                                                   | <b>1,731,048,692</b>                                                      |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                               | <b>2,552,271,954</b>                                                   | <b>2,256,789,253</b>                                                      |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                        |                                                                        |                                                                           |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                      | <b>3,874,406,071</b>                                                   | <b>3,941,253,288</b>                                                      |
| Ödenmiş Sermaye                                                                           | 563,875,937                                                            | 563,875,937                                                               |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                 | 410,912,684                                                            | 410,912,684                                                               |
| Geri Alınmış Paylar                                                                       | (433,231,278)                                                          | (433,231,278)                                                             |
| Paylara İlişkin Primler (İskontolar)                                                      | (53,710,445)                                                           | (53,710,445)                                                              |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler |                                                                        |                                                                           |
| -Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)                              | 2,185,679,427                                                          | 2,201,741,528                                                             |
| -Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                          | (1,477,262)                                                            | (1,273,065)                                                               |
| -Diğer Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                                  | 23,474,759                                                             | 23,474,759                                                                |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler    |                                                                        |                                                                           |
| -Yabancı Para Çevrim Farkları                                                             | 161,030,645                                                            | 137,457,370                                                               |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                       | 464,221,347                                                            | 464,221,347                                                               |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                      | 632,670,420                                                            | 367,924,602                                                               |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                | (79,040,163)                                                           | 259,859,849                                                               |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                                        | <b>56,751,961</b>                                                      | <b>53,893,347</b>                                                         |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                 | <b>3,931,158,032</b>                                                   | <b>3,995,146,635</b>                                                      |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                   | <b>6,483,429,986</b>                                                   | <b>6,251,935,888</b>                                                      |

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI**

|                                                                                   | Cari<br>dönem                   | Önceki<br>dönem                 | Cari<br>dönem                     | Önceki<br>dönem                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                                                                                   | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmiş | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş | Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş |
|                                                                                   | 01.01.-<br>30.06.2019           | 01.01.-<br>30.06.2018           | 01.04.-<br>30.06.2019             | 01.04.-<br>30.06.2018             |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                       |                                 |                                 |                                   |                                   |
| Hasılat                                                                           | 396,931,732                     | 311,449,721                     | 251,599,343                       | 202,329,506                       |
| Satışların Maliyeti                                                               | (286,321,762)                   | (218,681,446)                   | (153,924,195)                     | (118,159,611)                     |
| <b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>                                                           | <b>110,609,970</b>              | <b>92,768,275</b>               | <b>97,675,148</b>                 | <b>84,169,895</b>                 |
| Genel Yönetim Giderleri                                                           | (70,346,532)                    | (61,864,306)                    | (36,060,481)                      | (31,527,309)                      |
| Pazarlama Giderleri                                                               | (12,785,975)                    | (11,782,562)                    | (6,536,988)                       | (6,360,060)                       |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                | 39,737,623                      | 25,731,876                      | 28,694,537                        | 13,614,762                        |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                                | (9,735,753)                     | (15,301,510)                    | (393,284)                         | (5,722,976)                       |
| <b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                                                | <b>57,479,333</b>               | <b>29,551,773</b>               | <b>83,378,932</b>                 | <b>54,174,312</b>                 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                 | 6,529,265                       | 2,352,890                       | 5,102,487                         | 1,421,687                         |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler                                                 | (310,214)                       | (160,666)                       | (267,296)                         | (160,666)                         |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların<br>Karlarından (Zararlarından) Paylar | 140,548                         | 151,320                         | 142,554                           | 111,002                           |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ<br/>FAALİYET KARI (ZARARI)</b>                | <b>63,838,932</b>               | <b>31,895,317</b>               | <b>88,356,677</b>                 | <b>55,546,335</b>                 |
| Finansman Gelirleri                                                               | 70,874,699                      | 22,888,952                      | 11,660,406                        | 12,459,335                        |
| Finansman Giderleri                                                               | (208,004,149)                   | (184,870,576)                   | (73,534,711)                      | (109,587,287)                     |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ<br/>ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>                    | <b>(73,290,518)</b>             | <b>(130,086,307)</b>            | <b>26,482,372</b>                 | <b>(41,581,617)</b>               |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)</b>                              | <b>(2,370,751)</b>              | <b>5,987,033</b>                | <b>(14,726,511)</b>               | <b>(1,776,311)</b>                |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri                                                       | (15,378,545)                    | (13,419,749)                    | (14,293,796)                      | (8,097,958)                       |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                                                  | 13,007,794                      | 19,406,782                      | (432,715)                         | 6,321,647                         |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM<br/>KARI (ZARARI)</b>                             | <b>(75,661,269)</b>             | <b>(124,099,274)</b>            | <b>11,755,861</b>                 | <b>(43,357,928)</b>               |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM<br/>KARI (ZARARI)</b>                             | <b>(213,587)</b>                | <b>(356,147)</b>                | <b>(97,829)</b>                   | <b>(265,370)</b>                  |
| <b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>                                                        | <b>(75,874,856)</b>             | <b>(124,455,421)</b>            | <b>11,658,032</b>                 | <b>(43,623,298)</b>               |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                       | 3,165,307                       | (1,498,416)                     | 3,108,423                         | (989,685)                         |
| Ana Ortaklık Payları                                                              | (79,040,163)                    | (122,957,005)                   | 8,549,609                         | (42,633,613)                      |
| <b>Pay Başına Kazanç ( Zarar)</b>                                                 | <b>(0.140173)</b>               | <b>(0.218057)</b>               | <b>0.015162</b>                   | <b>0.051121</b>                   |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Kazanç                                                  | (0.139794)                      | (0.217425)                      | 0.015336                          | 0.050051                          |
| Durdurulan Faaliyetlerden Kazanç                                                  | (0.000379)                      | (0.000632)                      | (0.000174)                        | 0.001070                          |

Finansal tablolara ve dipnotlarına ait detaylı bilgilere, [www.netholding.com](http://www.netholding.com) ve [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) adreslerinden ulaşılabilmektedir.



**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**HUKUKİ AÇIKLAMALAR**

**Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:**

Şirketimizin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek büyüklükte Şirketimiz aleyhine açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır.

**Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:**

Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında, mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle uygulanmış herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

**RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI**

Şirketimizin risk yönetim ve iç kontrol mekanizmasının etkin bir şekilde yürütülmesinin temini için gerekli yöntem, politika, prosedür ve uygulama çalışmaları devam etmektedir. Oluşturulan tüm bu yöntemler dönem içinde şirket bünyesindeki şirketlere bir plan çerçevesinde aktararak, şirketlerin belli dönemler halinde raporlarının ana merkezde toplanması sağlanmıştır. Ortaklığımızın faaliyetlerine bağlı olarak iç kontrol, konularına göre hukuk, muhasebe ve finansman birimlerince yapılmaktadır. Bu kapsamda şirket bünyesindeki şirketlerin yükümlülükleri ve ilgili yasa, tebliğ ve yönetmeliklere uygun faaliyette bulunup bulunmadıkları ve yükümlülüklerini zamanında yerine getirip getirmediikleri denetlenmektedir.

Ayrıca; Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından 29.03.2013 tarihinde, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması için Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. 2019 yılı 6 aylık dönem içerisinde komite 3 (üç) kez toplanmıştır.

**RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ**

|                  |              |           |
|------------------|--------------|-----------|
| Aliye Sim ÖZER   | Bağımsız Üye | 2018–2021 |
| Mehmet CERİTOĞLU | Üye          | 2018–2021 |

**GENEL KURUL**

Şirketimizin, 2018 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 10.07.2019 tarihinde gerçekleştirilmiş olup, alınan kararlar 19.07.2019 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Dönem içerisinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

Şirketimizin, gerçekleşen Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantıları ile ilgili bilgi, belge ve açıklamaları [www.netholding.com](http://www.netholding.com) ve [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) adreslerinden kamuoyuna duyurulmuştur.

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

*Şirketimizin 2018 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin 10.07.2019 tarihinde yapılan Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu” aşağıda bilgilerinize sunulmuştur:*

**BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Şirketimiz, “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ne uyulması esasını hedef olarak benimsemiş olup, uygulanması için azami özeni, Yönetim Kurulumuz ise sorumlulukları gereği faaliyet raporunun hazırlanması konusunda gerekli hassasiyeti göstermektedir.

Şirketimiz, “Kurumsal Yönetim İlkeleri”nin pay sahipleri, yatırımcılar, menfaat sahipleri ve Şirket açısından sağlayacağı fayda ve önemin bilincinde hareket etmektedir.

SPK'nın 03.01.2014 tarihli II-17.1 sayılı tebliğ hükümlerine göre “Kurumsal Yönetim İlkeleri” yürürlükte olup, uygulanması zorunlu olan ilkelere uyum çalışmalarının büyük çoğunluğu gerçekleştirilmiştir. Şirket ile ilgili gelişmeler zamanında ve düzenli olarak [www.netholding.com](http://www.netholding.com) internet sitemizden ve KAP sistemden özel durum açıklamaları ile pay sahiplerine ve yatırımcılara iletilmektedir. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na uygun olarak Esas Sözleşme'miz revize edilmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun icrada görevli olmayan üyelerden oluşmasına özen gösterilmektedir. Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışacak komiteler oluşturulmuş ve etkin çalışması sağlanmıştır. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelikleri için aday olan kişilerin bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadığı araştırılmakta ve bağımsızlık beyanları alınmaktadır. Alınan kararlarda bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğunun onayı aranmaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yönetici ücret politikası ile ilgili bilgiler, Genel Kurul gündemine alınarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır SPK'nın II-17.1 sayılı tebliğinin 10. maddesi gereğince; 2018 yılında gerçekleşen ve 2019 yılında aynı koşullarda gerçekleşecek ilişkili taraf işlemleri raporu hazırlanmış ve sonuç bölümü KAP'ta açıklanmıştır.

Şirketimiz, uygulanması zorunlu olmayan tavsiye niteliğindeki ilkeler konusunda da çalışmalarına devam etmektedir. Özellikle;

- Menfaat sahiplerinin haklarının korunması ve şirket çalışanlarına tazminat politikası oluşturulması,
  - Finansal tabloların şirket internet sitesinde açıklanmasına müteakip KAP'ta da İngilizce olarak açıklanması,
  - Aynı kişinin birden fazla komitede görev almaması,
  - Azlık haklarının korunması,
- konularına ilişkin uyum çalışmalarını da öncelikli hedefleri arasına almıştır.

Zorunlu olmayan “Kurumsal Yönetim İlkeleri”ne tam uyum sağlanması amaçlanmakla birlikte; bazı ilkelerin uygulanmasında yaşanan zorluklar, bazı ilkelerin ise piyasanın ve şirketin mevcut yapısı ile tam örtüşmemesi gibi nedenlerle henüz tam uyum sağlanamamıştır. Henüz uygulamaya konulmamış olan ilkeler üzerinde çalışılmakta olup; şirketimizin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmalarının tamamlanması sonrasında uygulamaya geçilmesi planlanmaktadır.

Söz konusu ilkelere uyum sağlanamaması sebebiyle şirket menfaatleri zarar görmemekte ve çıkar çatışması bulunmamaktadır.

Şirketimizin **01.01.2018 - 31.12.2018** faaliyet dönemi “Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu”, Kurul'un son değişiklikleri dikkate alınmış “Kurumsal Yönetim İlkeleri” esas alınarak hazırlanmıştır.

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı uyarınca, Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden uygulanması gönüllü olan ilkelere uyum durumunu gösteren "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF)" (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/747036>) ve mevcut kurumsal yönetim uygulamalarımız hakkında bilgi veren "Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)" (<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/747038>), Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) adresinde yayınlanmış olup, rapor ekinde ayrıca bilgilerinize sunulmuştur.

## **BÖLÜM II – PAY SAHİPLERİ**

### **2.1. YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ**

Şirketimizde "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" bulunmakta olup, bölümümüz yürürlükteki mevzuata uygun olarak, öncelikle Şirket ile pay sahipleri ve yatırımcılar arasındaki iletişimi sağlama, şirkete gelen yazılı veya sözlü bilgi taleplerini yanıtlama, Genel Kurul çalışmalarının mevzuata uygun olarak yapılmasını sağlama ve sonuçlandırma görevlerini "Mali İşler Departmanı" ve "Hukuk Departmanı" ile koordineli olarak takip etme görevlerini yerine getirmektedir. Yatırımcı ilişkileri bölümü, şirket faaliyetleri hakkında Yönetim Kurulu'na belirli aralıklarla raporlama yapmaktadır. Yatırımcıların güncel bilgileri takip edebilmelerini teminen Şirket internet sitesi, düzenli olarak güncellenmektedir.

Bu bölüm, iletilen yazılı ve sözlü soruları, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, en kısa sürede yanıtlayarak sonuçlandırmayı amaçlar.

Bunun yanı sıra, şirket hisselerinin tamamı, Merkezi Kayıt Sistemi'ne (MKS) kayıtlı olup, sistem ile ilgili uygulamalar da şirket bünyesinde "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" tarafından takip edilmektedir.

Yatırımcı ilişkileri bölümünde, "Bölüm Yöneticisi" olarak çalışan Doğan Murat Ergin görevinden ayrılmıştır. Yerine 30.03.2016 tarihinden itibaren "Sermaye Piyasası İleri Düzey Lisansı" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı"na sahip olan Mehmet Cihan Kadioğlu atanmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü İletişim Bilgileri: [info@netholding.com](mailto:info@netholding.com)  
[cihan.kadioglu@netholding.com](mailto:cihan.kadioglu@netholding.com)  
Tel: (212) 358 04 44  
Fax:(212) 358 04 45

### **2.2. PAY SAHİPLERİNİN BİLGİ EDİNME HAKLARININ KULLANIMI**

Pay sahipleri arasında bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ayırım yapılmamakta, ticari sır niteliğinde olan bilgiler haricindeki tüm bilgiler pay sahipleri ile paylaşılmaktadır. Özellikle pay sahiplerimiz, dönem içerisinde sık sık fiilen şirket merkezine gelerek, Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nden Şirket ve çalışmalarla ilgili bilgi almaktadırlar. Dönem içerisinde yazılı bir talep olmamıştır. Bunun dışında Sermaye Piyasası Kurulu tebliğleri uyarınca yapılması gerekli olan açıklamalar, Kurul'ca belirlenen standartlar dikkate alınarak kamuya açıklanmıştır. Özel denetçi tayini talebi olmamıştır. Esas Sözleşmemizde özel denetçi tayini, bireysel bir hak olarak düzenlenmemiştir.

### **2.3. GENEL KURUL TOPLANTILARI**

Şirketimizin, 2017 yılı Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 16.10.2018 tarihinde, Yıldız Posta Cad.No.29 Esentepe Şişli/İstanbul adresindeki Point Hotel Barbaros Gold toplantı salonunda, TC Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İstanbul Ticaret İl Müdürlüğü'nün görevlendirdiği temsilciler gözetiminde yapılmıştır.

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Genel Kurul toplantıları, Türk Ticaret Kanunu'nda belirtilmiş olan nisaplarla gerçekleştirilmiştir. Genel Kurul toplantı ve karar nisap hesaplamalarında “**şirketin iktisap ettiği kendi esas sermaye payları ile yavru şirketler tarafından iktisap edilen ana şirketin payları**” dikkate alınmamıştır.

16.10.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, Şirketimizin çıkarılmış sermayesi **563.875.937 TL** olup, toplantı nisabının hesaplanmasında dikkate alınmayacak **178.505.376,98 TL** donmuş (oy hakkı olmayan) payların düşülmesi neticesinde, Olağan Genel Kurul toplantı ve karar nisabına baz alınacak paylar toplamı **385.370.560,02 TL**'dir. Toplantının gerçekleşmesi için gereken nisap sağlanmıştır.

13.01.2011 tarih ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 1527. maddesi gereğince; Genel Kurul toplantılarına elektronik ortamda katılma, görüş bildirme ve oy kullanma şeklinde sistem getirilmesi sebebiyle; Şirket olarak, ortaklarımızın Genel Kurul toplantısına hem fiziki hem de elektronik ortamda katılmaları sağlanmaktadır. Genel Kurul toplantılarına davet, TTK ve SPK hükümlerine göre, Yönetim Kurulumuz tarafından yapılmaktadır. Bu konuda, Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nın [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr), Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK)'nin [www.mkk.com.tr](http://www.mkk.com.tr) “e-YÖNET:Kurumsal Yönetim ve Yatırımcı İlişkileri Portalı” ve Net Holding A.Ş.'nin [www.netholding.com](http://www.netholding.com) internet sitesi kullanılarak pay sahipleri ve kamuoyu bilgilendirilmektedir.

Genel Kurul toplantılarında sorulan sorulara toplantı sırasında yanıt verilmekte ve toplantı tutanaklarına da kaydedilmektedir. Genel Kurul toplantı tutanağı, şirketin ilgili birimlerinde, [www.netholding.com](http://www.netholding.com) internet sitemizde ve KAP sistemde her zaman pay sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

Şirketimiz, Genel Kurul toplantılarını, ortaklarımız arasında eşitsizliğe yol açmayacak şekilde, mümkün olan en az maliyetle ve karmaşık olmayan usulde gerçekleştirme gayretindedir.

Şirketimiz, Genel Kurul gündemi ve gündem çerçevesinde ilgili faaliyet raporu, finansal tablolar, varsa kar dağıtım önerisi, bağımsız denetim raporu, yine varsa Esas Sözleşme'de yapılan değişiklik ile ilgili tadil tasarılarını ve diğer bilgileri, yirmibir (21) gün öncesinden, şirket merkezinde ve internet sitesinde pay sahiplerinin incelemesi için hazır bulundurmaktadır.

Pay sahipleri, Genel Kurul toplantımıza şahsen veya temsilcileri aracılığıyla fiziki olarak katılabilecekleri gibi isterlerse Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK)'nin “Elektronik Genel Kurul” sistemini kullanarak, şahsen ve temsilcileri aracılığıyla da katılabilirler. Pay sahiplerinin Genel Kurul'a katılımında, şahsen katılımlarda kimlik belgesi, temsilci aracılığıyla katılımlarda ise kimlik ve yetki belgelerinin ibrazı istenmektedir.

Genel Kurul toplantısında oylamalar, fiziken katılımlarda el kaldırma usulü ile açık oylama yöntemi kullanılarak, elektronik ortamda katılımlar da ise MKK'nun “Elektronik Genel Kurul” sistemi üzerinden gerçekleştirilmektedir.

Toplantı esnasında gündemde bulunan maddeler ve finansal tablolar hakkında bilgilendirme yapmak üzere Yönetim Kurulu üyelerinin yanısıra sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçilerde hazır bulunmaktadır.

Sorumluluğu bulunan yetkili çalışanlarımız tarafından, ortaklarımızın bilgilendirilmesi amacıyla, gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde açık olarak aktarılmakta olup, eşit şartlar altında gündem konuları hakkında düşüncelerini paylaşmalarına ve soru sormalarına imkan verilmektedir.

Kanunda açıkça Genel Kurul'un yetkisinde olduğu belirtilmeyen konularda Yönetim Kurulu yetkilidir, halka açık olan şirketimizin hareket kabiliyeti açısından bu zorunludur.

Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahipleri, Yönetim Kurulu üyeleri, idari sorumluluğu bulunan yöneticiler ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımları, şirket ve bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olacak önemli bir işlem yapmamış, şirketin ve bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmamış ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

başka ortaklığa sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla girmemiştir. Bunların dışında imtiyazlı bir şekilde şirket bilgilerine ulaşma imkanı olan kimselerin, kendileri adına şirketin faaliyet konusu kapsamında yaptıkları herhangi bir işlem de bulunmamaktadır.

Dönem içerisinde, Yönetim Kurulu'nun almış olduğu kararlarda bağımsız üyelerin olumlu oyu aranmış, bu durumun sağlanamaması sebebiyle Genel Kurul toplantısına bırakılan herhangi bir işlem olmamıştır.

Bağış ve yardımlar hakkında Genel Kurul'da ayrı bir gündem maddesi ile bilgi verilmektedir.

#### **2.4. OY HAKLARI VE AZLIK HAKLARI**

Şirketimiz, Genel Kurul toplantısına katılan tüm pay sahiplerimizin oylarını eşit ve en kolay şekilde kullanması için zorlaştırıcı tüm engelleri kaldırmıştır. Oy kullanımında herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Şirketimizde birikimli oy kullanma yöntemi uygulanmamaktadır.

Şirketimizin **17.06.2019** tarihi itibarıyla sermaye yapısı aşağıda bilgilerinize sunulmaktadır.

| <b>Ortaklar</b>      | <b>Açıklama</b> | <b>Pay Tutarı (TL)</b> | <b>Pay Oranı (%)</b> |
|----------------------|-----------------|------------------------|----------------------|
| Net Holding A.Ş. (*) | Geri Alım       | 186.394.507,98         | 33,06                |
| Besim Tibuk          | Şahıs ortak     | 178.253.902,99         | 31,61                |
| Halka Açık           | Grupdışı ortak  | 199.227.526,03         | 35,33                |
| <b>Toplam</b>        |                 | <b>563.875.937,00</b>  | <b>100,00</b>        |

(\*) SPK'nun 21.07.2016 tarihli duyurusunda piyasaların sağlıklı bir şekilde işlemesi amacıyla "herhangi bir limit söz konusu olmaksızın şirketlerin kendi paylarını geri almasına" izin vermesi sonucu; Şirketimiz Yönetim Kurulu kendi paylarını alma kararı almıştır. Şirket, 17.06.2019 tarihi itibarıyla 186.394.507,98 adet karşılığı %33,06 oranında kendi payına sahiptir.

Esas Sözleşmemizde azlığın yönetimde temsili ve sermayenin yirmide birinden daha düşük şekilde belirlenmesine yönelik bir düzenleme bulunmamaktadır. Şirket, azlık haklarının kullanılabilmesi için azami özeni göstermektedir.

Ayrıca (A) grubu pay senetleri imtiyazlı pay senetleri olup, Şirket Esas Sözleşmesi'ne göre, Yönetim Kurulu üyelerinin tam sayı oluşturacak biçimde yarından fazlası (A) grubu pay sahiplerinin oyçokluğu ile belirleyecekleri adaylar arasından seçilir.

#### **2.5. KAR PAYI HAKKI**

Kara katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

2018 yılı ve sonrasında Kurumsal Yönetim İlkeleri uyum çalışmaları çerçevesinde, şirketimiz her yıl varsa dağıtılabilir karının TTK'na ve SPK'ya uygun şekilde ve yasal süreler içerisinde temettü olarak dağıtılmasını prensip olarak benimsemiştir. Var ise Şirket'in geçmiş yıl zararı kapatılıp, yasal yükümlülükler için karşılık ayrıldıktan sonra dağıtılabilir net karın dağıtımı Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak, nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların, şirketimizin tabi olduğu yasal hükümler, mali yapısının sağlıklı tutulması ve vergi politikaları gözönüne alınarak; pay sahiplerimizin beklentileri ile şirketimizin büyüme gereği belirlemiş olduğu hedefleri arasındaki hassas dengenin bozulmamasını teminen, nakit yada bedelsiz olarak pay sahiplerine dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebileceği gibi, birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş / çıkarılmış sermayemizin %5'den az olması halinde, sözkonusu tutar dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilecektir.

Var ise yıllık karın hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılacağı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili Tebliğler çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'ca kararlaştırılacaktır.

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK’nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Genel Kurul gündeminde “Kar Dağıtım Politikası” ve halihazırda varsa mevcut dönem karının dağıtılıp dağıtılmaması hakkında pay sahiplerine ayrı bir gündem maddesi ile bilgilendirme yapılmaktadır.

2018 yılı içerisinde kar dağıtımı yapılmamıştır.

## **2.6. PAYLARIN DEVRİ**

Şirket Esas Sözleşmesi’nde pay devrini kısıtlayan bir hüküm yoktur.

Şirket’in kendi paylarını geri alması ve ivazlı şekilde rehin olarak kabul etmesi söz konusu olursa ilgili mevzuata uygun olarak hareket edilmekte ve gerekli özel durum açıklamaları yapılmaktadır.

## **BÖLÜM III. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

### **3.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ VE İÇERİĞİ**

Şirketimiz tüm pay sahiplerimiz ile diğer menfaat sahiplerinin bilgilendirmesinde doğruluk, doğru zamanlama ve eşitlik prensipleri kapsamında davranılmasını benimsemektedir. Şirkette, SPK’nın kurumsal yönetim ilkelerine uygun bir bilgilendirme politikası yürürlüktedir. Bu politika dahilinde ele alınan duyuru ve açıklamalarımızın, şirketimizin hak ve menfaatlerini de gözeterek şekilde, zamanında, doğru, anlaşılabilir, denetlenebilir ve kolay erişilebilir şekilde yapılması esastır. Bu kapsamda Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince belirlenen tüm konularda ve şirketimizin finansal durumunda ve faaliyetlerinde önemli bir değişiklik yaratabilecek gelişmeler hakkında derhal kamuya bilgilendirme yapılır. Kamuyu bilgilendirme; özel durum açıklamalarının yanı sıra gerekli hallerde basın açıklamaları yolu ile de yapılır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nca kabul edilen finansal raporlama standartları doğrultusunda hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmiş yarıyıl ve yıl sonu konsolide raporlarının yanı sıra, denetlenmemiş 1. ve 3. ara dönem konsolide raporlarını, kamuya açıklanması gereken özel durumları, SPK mevzuatı uyarınca süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş. (BİST) aracılığıyla düzenli olarak kamuya açıklamaktadır.

Bilgilendirme politikasının oluşturulması ve denetlenmesinden Yönetim Kurulu sorumludur. Genel Kurul gündeminde bu politikalar hakkında pay sahipleri bilgilendirilmektedir.

Şirketimizin önemli bir bölümü halka açık olup, Borsa İstanbul A.Ş. (BİST)’de işlem görmektedir. Bilinen en büyük gerçek kişi hissedar Besim TİBUK’tur ve kendisinin “Yönetim Kurulu Başkanı” olduğu kamunun bilgisi dahilindedir.

Yıl içinde şirket faaliyetleri ile ilgili tüm gelişmeler özel durum açıklamalarıyla KAP sistemin [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) adresinden pay sahiplerine ve yatırımcılara hemen ulaştırılmaktadır.

Şirket, içerden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için gerekli her türlü tedbiri almaktadır. İçeriden öğrenebilecek kişilerin listesi ile ilgili kamuya “Merkezi Kayıt Kuruluşu ” nezdinde açıklama yapılmaktadır.

| <b>İçsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin bilgileri</b> |                              |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Adı Soyadı</b>                                               | <b>Görevi</b>                |
| Besim Tibuk                                                     | Yönetim Kurulu Başkanı       |
| Cemal Cenap Aybay                                               | Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| Hande Tibuk                                                     | Yönetim Kurulu Üyesi         |
| Orlando Kalumenos                                               | Yönetim Kurulu Üyesi         |
| İsmail Reha Arar                                                | Yönetim Kurulu Üyesi         |
| Mehmet Ceritoğlu                                                | Yönetim Kurulu Üyesi         |
| Haluk Elver                                                     | Yönetim Kurulu Üyesi         |



**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK’nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

|                          |                                       |
|--------------------------|---------------------------------------|
| Daryal Batıbay           | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi         |
| İsmail Burak Küntay      | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi         |
| Aliye Sim Özer           | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi         |
| Ragıp Nebil İlseven      | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi         |
| Mehmet Aydoğan Turay     | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi         |
| İsmail Kırtay            | Genel Koordinatör Yardımcısı          |
| Şaban Çağlayan           | Genel Koordinatör Yardımcısı          |
| Yüksel Uslu              | Genel Koordinatör Yardımcısı          |
| Şaziye Zeynep Oğuz Duran | Genel Koordinatör Yardımcısı          |
| Mehmet Cihan Kadioğlu    | Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi |
| Figen Kuzanlı            | Yönetim Kurulu Danışmanı              |

Ayrıca bağımsız denetim şirketimiz Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.’den;

|                |                 |
|----------------|-----------------|
| Seyfettin Erol | Sorumlu Denetçi |
|----------------|-----------------|

Şirket internet adresimiz [www.netholding.com](http://www.netholding.com)’ dur. İnternet adresimiz, şirketimizi ve grubumuzu, içinde bulunduğumuz turizm sektörü gereği yurtdışında tanıtmak ve özellikle her türlü gelişmeden kamuoyunu haberdar etmek amacıyla kullanılmaktadır.

SPK’nun II-17.1 sayılı “ Kurumsal Yönetim Tebliği” nin ekinde yer alan “Kurumsal Yönetim İlkeleri” nin “Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık” başlığı altındaki 2.1.1, 2.1.2, 2.1.3 ve 2.1.4 maddelerinde sayılan ilkeler doğrultusunda, internet sitemizde gerekli bilgi ve belgelere yer verilmektedir. Sadece finansal tablo bildirimleri KAP sistemde Türkçe yayımlanmakta olup İngilizce olarak yayımlanmamaktadır. Şirketin [www.netholding.com](http://www.netholding.com) internet adresinde hem Türkçe hem İngilizce olarak pay sahipleri ve yatırımcıların bilgisine sunulmaktadır.

Şirketimizin **01.01.2018- 31.12.2018** dönemine ait “Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu” ve “Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu” da internet sitemizde yer almaktadır. Ayrıca şirketimizin antetli kağıdında internet adresimiz yazılıdır.

### **3.2.FAALİYET RAPORU**

Şirketimiz “Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu”nu, kamuoyunun şirket faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak şekilde, TTK ve SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

## **BÖLÜM IV – MENFAAT SAHİPLERİ**

### **4.1. MENFAAT SAHİPLERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ**

Şirket menfaat sahipleri, Şirket’in hedeflerine ulaşmasında veya faaliyetlerinde ilgisi olan çalışanlar, alacaklılar, müşteriler, tedarikçiler, sendikalar, çeşitli sivil toplum kuruluşları gibi kişi, kurum veya çıkar gruplarıdır. Şirket, menfaat sahiplerinin haklarının mevzuat ve karşılıklı sözleşmeler ile korunmadığı durumlarda, menfaat sahiplerinin çıkarlarını iyi niyet kuralları çerçevesinde ve şirket imkânları ölçüsünde korumaktadır.

Menfaat sahiplerinin mevzuat ve sözleşmelerle korunan haklarının ihlali halinde etkili ve süratli bir tazmin imkânı sağlanır. Şirket, mevzuat ile menfaat sahiplerine sağlanmış olan tazminat gibi mekanizmaların kullanılabilmesi için gerekli kolaylığı gösterir. Şirket’in çalışanlarına yönelik tazminat politikası bulunmamaktadır. Çalışanların tazminat hakları, ilgili mevzuat kapsamında korunmaktadır.

Menfaat sahipleri, Şirket’in mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi’ne veya Denetimden Sorumlu Komite’ye iletebilmektedir.

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Menfaat sahipleri arasında çıkar çatışmaları ortaya çıktığında veya bir menfaat sahibinin birden fazla çıkar grubuna dahil olması durumunda, sahip olunan hakların korunması açısından mümkün olduğunca dengeli bir politika izlenmekte olup, her bir hakkın birbirinden bağımsız olarak korunması hedeflenmektedir.

Sermaye Piyasası Mevzuatı gereğince belirlenen tüm konularda ve şirketimizin finansal durumunda ve faaliyetlerinde önemli bir değişiklik yaratabilecek gelişmeler hakkında derhal kamuya bilgilendirme yapılır. Kamuyu bilgilendirme, özel durum açıklamalarının yanı sıra gerekli hallerde basın açıklamaları yolu ile ve şirketin [www.netholding.com](http://www.netholding.com) internet adresinden yapılır.

#### **4.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN YÖNETİME KATILIMI**

Şirketimiz bir holding şirketi olduğundan, doğrudan ticari faaliyeti bulunmamaktadır. Ancak turizm sektöründe yatırımları olan şirketimizin grup şirketleriyle ilişkisi bulunan müşteri, acenta, tedarikçi v.b. menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda [www.netholding.com](http://www.netholding.com) internet sitesi ve merkezdeki ilgili birimler üzerinden irtibata geçerek bilgi alabilmektedirler. Şirket, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili ticari sır kapsamındaki bilgilerin gizliliğine özen göstermektedir.

Başta Şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller Esas Sözleşme'de yer almamakla beraber şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilmeye çalışılmaktadır.

Ayrıca, Şirket Koordinasyon Kurulu'nun haftada bir yapmış olduğu toplantılarda, çalışanlarımızın görüş, öneri ve sorunları dikkate alınmaktadır.

Menfaat sahipleri, şirket hakkındaki gelişmeleri, ilgili mevzuat gereği kamuya yapılan düzenli açıklamalar aracılığı ile öğrenmektedir.

Şirketimiz, müşteri ve tedarikçilerle doğrudan ilişkisi olmasa bile, bağlı ortaklıklarının müşteri memnuniyetini sağlamaya yönelik çalışma politikalarını belirlemekte, iştiraklerine azami desteği sunmakta ve bazı durumlarda üçüncü kişilerle bu hususlarda görüşmeler yapmakta, müşteri memnuniyetinin ne şekilde artırılacağına dair çalışmaları sürekli ve özenli bir şekilde takip etmektedir.

#### **4.3. İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI**

Net Şirketler Grubumuzda “en değerli sermaye ve hazinemiz insan kaynağımızdır” felsefesi insan kaynakları politikamızın özünü oluşturmaktadır. Çalışanlarına güvenilir ve adil çalışma ortamı sağlayan, çalışanlarının kanun ve yönetmeliklerle sahip oldukları haklarına saygılı, işe alımlarından başlayarak tüm çalışanları için eğitim, ücret, kariyer gibi konularda eşit koşullardaki kişilere fırsat eşitliği sağlanmasına özen gösteren, çalışanlar arasında ırk, dil, din ve cinsiyet ayrımı yapmayan bir politikadır.

Çalışanlarla gerekli irtibatı sağlamak üzere temsilci atanmamış olsa bile tüm çalışanlar istek ve şikayet kapsamında yönetime doğrudan ve kolayca ulaşılabilme imkanına sahiptir.

Şirketimiz, bunların yanı sıra işyerinde ve işbaşı, çalışanlarının sağlığını ve güvenliğini sağlama konusunda da azami özeni göstermektedir. Şirket bünyesinde çalışanların belirli aralıklarla sağlık kontrolleri yapılmakta, çalışanlar iş güvenliği hususunda gerekli olan tüm kural ve talimatlar hakkında bilgilendirilmektedir. Buradaki temel hedefimiz, en önemli sermayemiz olan çalışanlarımızın daha mutlu ve verimli çalışabilecekleri bir çalışma ortamı yaratmaktır.

#### **4.4. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK**

Şirketimiz, gerek şirket içinde gerekse şirket dışında yapılan çalışmalarda etik değerlere ve etik kurallara uygun hareket etmeyi kurumsal yönetiminin bir gereği ve zorunluluğu olarak görmektedir.



**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimiz tüm işlemlerinde ve kararlarında yasalara uygun hareket etmektedir. Çevreye verilen bir zarar olmadığından, alınmış bir ceza veya açılmış ya da bitmiş bir dava bulunmamaktadır.

Pay sahipleri, çalışanlarımız, tedarikçiler, müşteriler, diğer menfaat sahipleri ve kamuoyu ile ilişkilerimizde insan haklarına saygı ve dürüstlük esas olup bu sorumluluk bilinci ile hareket edilmektedir. Şirketimiz sosyal sorumluluk kavramına önem vermektedir.

Gerek şirket içi gerekse şirket dışı tüm faaliyetlerimizde dürüstlük prensibi esastır.

Şirket bünyesindeki her çalışan; bağlı olduğu şirket, ilişkili kişi ve kurumlar ve diğer çalışanlara ilişkin özel bilgilerin gizliliğinin bilincindedir ve bunları saklamak zorundadır. Bu tür bilgiler yalnızca işin ve görevin gerektirdiği profesyonel amaçlarla yasalara uygun olarak kullanılmakta ve sadece konuyla ilgili yetkili kişilerle paylaşılmaktadır. Şirket çalışanları; kurumun kaynaklarını kötüye kullanmamaya, şirketin adını ve saygınlığını korumaya azami özeni göstermektedir.

Şirket, faaliyetlerini gerçekleştirirken toplumsal yarar ve çevre bilinciyle hareket etmekte, çevresel bilinç konusunda yüksek standartlar uygulamayı hedeflemektedir. Çalışanların, müşterilerin ve faaliyet gösterdiği bölgede yaşayanların sağlığına ve haklarına zarar verebilecek çevresel kural ihlallerinden kaçınılmaktadır. Faaliyet gösterilen tüm iş alanlarında çalışmalarının çevre üzerindeki olumsuz etkilerini en aza indirecek şekilde hareket etmekte ve çevre kirliliğini önleyici tedbirleri en hızlı şekilde almaktadır. Ayrıca doğal kaynakların tüketiminin asgari düzeyde tutulması için gerekli hassasiyeti göstermektedir.

Şirket çalışanlarının yönetime aktardığı mali veya diğer her türlü problem, yönetim tarafından yapılabildiği ölçüde çözülmeye çalışılmaktadır. Çalışanlar bunun bilincinde olduğundan, genel olarak bir sorun yaşanmamaktadır.

Pay sahipleri, Genel Kurul'da "Şirket Etik Kuralları" hakkında ayrıca bilgilendirilmektedir

#### **4.5. BAĞIŞ VE YARDIM POLİTİKASI**

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kanununun düzenlemiş olduğu esaslar doğrultusunda, sosyal sorumluluk anlayışı ile kültür, sanat, eğitim, spor ve çevre ile ilgili konularda faaliyet gösteren sivil toplum kuruluşlarına, dernek veya vakıflara, üniversitelere, kamu kurum ve kuruluşlarına bağış ve yardım yapabilir. Tüm bağış ve yardımlar şirket politikalarına uygun ve etik değerler göz önünde bulundurularak yapılır.

Bağış ve yardımda bulunma kararı almaya Yönetim Kurulu yetkili olup nakdi ve ayni olmak üzere iki şekilde yapılabilir. Tutarı 100.000 TL'nin üzerinde olan her türlü bağış ve yardım Yönetim Kurulu kararı ile gerçekleştirilebilir. Şirket içi komiteler ve departmanlar bağış ve yardımlarla ilgili Yönetim Kurulu üyelerine öneri sunabilirler.

Her yıl Şirket Olağan Genel Kurulu'nda, o yıl içinde yapılacak bağışların üst sınırına pay sahipleri karar vermektedir. Şirket, her bir hesap dönemi içinde yapılmış tüm bağış ve yardımları ilgili yılın Genel Kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile pay sahiplerinin bilgisine sunar.

Yapılacak bağış ve yardımlarda kamuya açıklamaya ilişkin Sermaye Piyasası mevzuatı hükümlerine uyulur.

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**BÖLÜM V – YÖNETİM KURULU**

**5.1.YÖNETİM KURULUNUN YAPISI, OLUŞUMU**

| <u>Adı ve Soyadı</u> |               |                              | <u>Görev Süresi</u> |
|----------------------|---------------|------------------------------|---------------------|
| Besim TİBÜK          | Başkan        | İcracı                       | 2018-2021           |
| Cemal Cenap AYBAY    | Başkan Vekili | İcracı                       | 2018-2021           |
| Hande TİBÜK          | Murahhas Üye  | İcracı                       | 2018-2021           |
| Orlando KALUMENOS    | Üye           | İcracı                       | 2018-2021           |
| Haluk ELVER          | Üye           | İcracı                       | 2018-2021           |
| İsmail Reha ARAR     | Üye           | İcracı                       | 2018-2021           |
| İsmail KIRTAY        | Üye           | İcracı                       | 2018-2021           |
| Mehmet CERİTOĞLU     | Üye           | İcracı Olmayan               | 2018-2021           |
| Aliye Sim ÖZER       | Üye           | İcracı Olmayan –Bağımsız Üye | 2018-2021           |
| İsmail Burak KÜNTAY  | Üye           | İcracı Olmayan –Bağımsız Üye | 2018-2021           |
| Ragıp Nebil İLSEVEN  | Üye           | İcracı Olmayan –Bağımsız Üye | 2018-2021           |
| Mehmet Aydoğan TÜRAY | Üye           | İcracı Olmayan –Bağımsız Üye | 2018-2021           |
| Daryal BATIBAY       | Üye           | İcracı Olmayan –Bağımsız Üye | 2018-2021           |

2018 yılı içerisinde Yönetim Kurulunda üye değişikliği olmuştur. Yönetim Kurulu ve Komite üyeliklerinin görev sürelerinin dolması sebebiyle seçim yapılmıştır. Seçim sonrası Şirket Yönetim Kurulu on üç kişi olup, görev süreleri üç yıl olarak belirlenmiştir. Seçim ile ilgili Genel Kurul toplantı tutanaklarına [www.netholding.com](http://www.netholding.com) ve [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) adreslerinden ulaşılabilmektedir.

Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'ndaki sınırlamalar çerçevesinde, başka şirketlerde görev alabilirler.

Yönetim Kurulu üyeleri, sektörde veya bağlantılı alanlarda uzun yıllar görev yapmış, bilgi, birikim ve deneyimleri ile şirkete ve ülke ekonomisine katkıda bulunmuş kişilerden oluşmaktadır. Şirketimizin kuruluşundan bugüne Yönetim Kurulu üyelerinin bu niteliklerine dikkat edilmektedir.

Yönetim Kurulu üyelerine seçildikten sonra, Şirket ve faaliyet alanları hakkında tanıtıcı genel bir bilgilendirme yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu üyeleri ile yöneticilerin yetki ve sorumlulukları, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndaki düzenlemeler paralelinde Esas Sözleşme'de yer almaktadır.

Şirketimiz “Kurumsal Yönetim İlkeleri” kapsamında bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerinin bulundurulmasının profesyonel yönetim anlayışının güçlenmesine yardımcı olacağı düşüncesindedir. Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin seçiminde; Kurumsal Yönetim İlkeleri 4.3.6 numaralı ilkesinde açıklanan kriterlere uygunluk aranmaktadır. 2018 yılında bağımsız üyelerin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum ortaya çıkmamıştır.

Şirket Yönetim Kurulu üyeleri Şirket ile işlem yapmamakta ve herhangi bir rekabetçi oluşumun içinde yer almamaktadırlar. Ayrıca ilişkili taraf işlemleri ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin Yönetim Kurulu kararlarında bağımsız üyelerin onayı aranır. Bağımsız üyelerin söz konusu işlemi onaylamaması halinde, sebeplerini içeren açıklayıcı bilgiler kamuya duyurulur ve işlem ilk Genel Kurul'da pay sahiplerinin onayına sunulur.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda kadın üye sayısının artırılması hedeflenmektedir.

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK’nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketimiz, SPK’nun II-17.1 sayılı “ Kurumsal Yönetim Tebliği” nin ekinde yer alan “Kurumsal Yönetim İlkeleri” nin “Yönetim Kurulu” başlığı altındaki ilkelerinin çoğunluğuna uyum çalışmalarını tamamlamış olup, tamamlanmamış konularda ise titizlikle çalışmalarına devam etmektedir.

## **5.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI**

Yönetim Kurulumuz faaliyetlerini şeffaf, hesap verilebilir, adil bir şekilde yürütmektedir. Kurul, Şirket’in uzun vadeli hedeflerini ve bu hedeflere ulaşmak için gerekli olan işgücü ve finansal kaynaklarını belirleyerek idare ve temsil etmektedir.

Yönetim Kurulu, TTK, SPKn., teblig ve kararları, Esas Sözleşme ve yürürlükteki mevzuat hükümleri doğrultusunda görevlerini yerine getirmektedir.

Şirketimizde kurumsal yönetim ilkelerinin bir gereği olarak tüm Yönetim Kurulu toplantıları için tutanak düzenlenmektedir. Yönetim Kurulu’nda karara bağlanan önemli konuların ticari sır olmayanları özel durum açıklaması ile kamuya duyurulmaktadır.

Yönetim Kurulu toplantı gün ve gündemleri “Yönetim Kurulu Başkanlığı” nca belirlenmekte, Yönetim Kurulu Başkan Sekreterliği, Yönetim Kurulu Sekreterliğini de yürütmektedir. Alınacak tüm kararlar ve gündem hakkında toplantı öncesinde Yönetim Kurulu üyelerine bilgi verilmekte, varsa üyelerin talepleri de gündeme ilave edilmektedir. Yönetim Kurulu toplantılarına genel olarak fiziki katılım sağlanmaktadır ancak fiziki koşullar sebebiyle acil durumlarda teknolojik iletişim imkanları kullanılarak da Yönetim Kurulu üyeleri bilgilendirilmekte ve gerektiğinde onay alınmaktadır.

2018 yılı içerisinde alınan Yönetim Kurulu kararlarının tümü toplantıya katılan üyelerin oybirliği ile alınmış olup, olumsuz oy kullanılan karar bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı gibi hakları bulunmamaktadır.

Ayrıca, Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin 4.2.8 numaralı ilkesine göre; Yönetim Kurulu üyelerinin görevlerini ifa ederken, kusurlarından kaynaklanan zararların tazmini için sigorta yaptırılması hususundaki çalışmalar devam etmektedir.

## **5.3. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI**

Sermaye Piyasası Kurulu tebliği gereğince, Yönetim Kurulu bünyesinde, Kurul’un görev ve sorumluluklarını daha etkin ve sağlıklı bir şekilde yerine getirmesini sağlamak amacıyla, “Kurumsal Yönetim Komitesi”, “Denetimden Sorumlu Komite” ve “Riskin Erken Saptanması Komitesi” oluşturulmuştur.

| <b>Kurumsal Yönetim Komitesi</b> |        |                |              |
|----------------------------------|--------|----------------|--------------|
| İsmail Burak Küntay              | Başkan | İcracı olmayan | Bağımsız Üye |
| Mehmet Ceritoğlu                 | Üye    | İcracı olmayan |              |
| Mehmet Cihan Kadioğlu            | Üye    |                |              |

| <b>Denetimden Sorumlu Komite</b> |        |                |              |
|----------------------------------|--------|----------------|--------------|
| İsmail Burak Küntay              | Başkan | İcracı olmayan | Bağımsız Üye |
| Mehmet Aydoğan Türay             | Üye    | İcracı olmayan | Bağımsız Üye |

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

| <b>Riskin Erken Saptanması Komitesi</b> |        |                |              |
|-----------------------------------------|--------|----------------|--------------|
| Aliye Sim Özer                          | Başkan | İcracı olmayan | Bağımsız Üye |
| Mehmet Ceritoğlu                        | Üye    | İcracı olmayan |              |

Komiteler gerekli gördüğü zaman toplantı yaparak konusuna giren işleri incelemekte ve konuyla ilgili değerlendirmelerini Yönetim Kuruluna rapor halinde sunmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin “Kurumsal Yönetim İlkeleri” ne uygunluğunu denetleyerek, eksiklikleri belirleyip en kısa sürede uyum sağlanması için yapılması gerekli olan çalışmaları yapmaktadır. Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi oluşturulmamış olup, bu komitelerin görevleri de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite, kamuya açıklanan yıllık ve ara dönem finansal tabloların şirketin izlediği muhasebe ilkeleri ile gerçeğe uygunluğunu ve doğruluğunu denetlemekte, şirketin hizmet alacağı bağımsız denetim kuruluşunu belirlemekte, şirketin iç kontrol ve iç denetim sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimini sağlamaktadır. Komite, kendi görev ve sorumluluk alanı ile ilgili tespit ve önerilerini belirli aralıklarla yazılı olarak Yönetim Kurulu'na sunmaktadır. Dönem içinde 5 kez toplanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, Şirketin devamlılığını ve karlılığını tehlikeye düşürebilecek risklerin ve engelleyici önlemlerin belirlenmesi ile ilgili çalışmaları yürütmektedir. Dönem içinde 6 kez toplanmıştır.

Dönem içinde, Şirketin muhasebe, iç kontrol sistemi ve bağımsız denetimi ile ilgili olarak şirkete ulaşan bir şikayet olmamıştır.

#### **5.4. RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI**

Şirketimizin risk yönetim ve iç kontrol mekanizmasının etkin bir şekilde yürütülmesinin temini için gerekli yöntem, politika, prosedür ve uygulama çalışmaları devam etmektedir. Oluşturulan tüm bu yöntemler dönem içinde Şirket bünyesindeki şirketlere bir plan çerçevesinde aktararak, şirketlerin belli dönemler halinde raporlarının ana merkezde toplanması sağlanmaktadır. Ortaklığımızın faaliyetlerine bağlı olarak iç kontrol, konularına göre hukuk, muhasebe ve finansman birimlerince yapılmaktadır. Bu kapsamda şirket bünyesindeki şirketlerin yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerini zamanında yerine getirip getirmediikleri, ilgili yasa, tebliğ ve yönetmeliklere uygun faaliyette bulunup bulunmadıkları denetlenmektedir.

#### **5.5. ŞİRKETİN STRATEJİK HEDEFLERİ**

Şirketimiz, iştirakleri aracılığıyla yurtiçi ve yurtdışında turizm sektöründe, ayrıcalıklı konumda olmayı uzun vadede hedeflemektedir. Yönetim Kurulu, uzun vadede büyüme ve gelişmenin sürdürülebilirliği açısından gerekli olan stratejik kararları almaktadır. Hedeflerine ulaşmak ve devamlılığı sağlamak adına uzman ve kaliteli insan kaynağıyla çalışmak öncelikli prensip olarak benimsenmektedir. Gelişen dünya turizm hareketi içinde önemsenecek bir yer edinmek isteyen şirketimiz “müşteri memnuniyetini” ön planda tutmaktadır.

Ayrıca Şirketimiz, turizm sektöründe önemsenecek bir yer edinme çabasını gerçekleştirirken Türkiye'nin dünya turizmindeki payının artmasına, kültürel mirasının korunmasına katkıda bulunmayı yüksek hedefleri arasında tutmaktadır.

Yönetim Kurulu toplantılarında, Şirket'in geleceğe dönük stratejik hedefleri ile ilgili gelişme, beklenti ve sonuçlar değerlendirilmektedir. Bu değerlendirme, şirketin ve bağlı ortaklıklarının durumunu sürekli olarak gözlem altında tutmak ve oluşan yeni piyasa şartlarında yeni hedefler ve stratejiler belirlemek hususunda etkili olmaktadır.

Şirketimizin vizyon ve misyonu [www.netholding.com](http://www.netholding.com) internet sitesinden kamuya duyurulmaktadır.

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**5.6.MALİ HAKLAR**

Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan haklar, Şirket Genel Kurul toplantısında kararlaştırılmaktadır. 16.10.2018 tarihli Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyelerine aylık net 7.500 TL huzur hakkı ödenmesi pay sahiplerince uygun görülmüştür. Bunun dışında Yönetim Kurulu üyelerine sağlanan herhangi bir menfaat bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ücretlendirme esaslarını belirleyen “Ücretlendirme Politikası” 11.09.2018 tarih ve 2018/29 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiş olup, 16.10.2018 tarihinde yapılan Ortaklar Genel Kurulu’nda onaya sunulmuş olup, oybirliği ile kabul edilmiştir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde kar payı, pay opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmamaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere yapılan ücret ödemeleri, finansal tablo dipnotlarımızda toplu olarak kamuya açıklanmaktadır. Ayrıca Şirket, hiçbir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatmamış, lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir.

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu<br>(URF)                                                                                                                                                                                                                                 | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------|-------|------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                       | Evete       | Kısmen | Hayır | Muaf | İlgisiz |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>1.1. PAY SAHİPLİĞİ HAKLARININ KULLANIMININ KOLAYLAŞTIRILMASI</b>                                                                                                                                                                                                   |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1.1.2 - Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamalar güncel olarak ortaklığın kurumsal internet sitesinde yatırımcıların kullanımına sunulmaktadır.                                                                          | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>1.2. BİLGİ ALMA VE İNCELEME HAKKI</b>                                                                                                                                                                                                                              |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1.2.1- Şirket yönetimi özel denetim yapılmasını zorlaştırıcı işlem yapmaktan kaçınmıştır.                                                                                                                                                                             | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>1.3. GENEL KURUL</b>                                                                                                                                                                                                                                               |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1.3.2 - Şirket, Genel Kurul gündeminin açık şekilde ifade edilmesini ve her teklifin ayrı bir başlık altında verilmiş olmasını temin etmiştir.                                                                                                                        | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1.3.7 - İmtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkânı olan kimseler, kendileri adına ortaklığın faaliyet konusu kapsamında yaptıkları işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmesini teminen gündeme eklenmek üzere yönetim kurulunu bilgilendirmiştir. | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1.3.8 - Gündemde özellik arz eden konularla ilgili yönetim kurulu üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer ve denetçiler, genel kurul toplantısında hazır bulunmuştur.                                       | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1.3.10-Genel kurul gündeminde, tüm bağışların ve yardımların tutarları ve bunlardan yararlananlara ayrı bir maddede yer verilmiştir.                                                                                                                                  | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1.3.11 - Genel Kurul toplantısı söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri ve medya dahil kamuya açık olarak yapılmıştır.                                                                                                                                                 |             |        | X     |      |         | Genel Kurul toplantısına sadece pay sahipleri ile şirket çalışanları katılmışlardır.                                                                                                                                                                             |
| <b>1.4. OY HAKKI</b>                                                                                                                                                                                                                                                  |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1.4.1 - Pay sahiplerinin oy haklarını kullanmalarını zorlaştırıcı herhangi bir kısıtlama ve uygulama bulunmamaktadır.                                                                                                                                                 | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1.4.2-Şirketin imtiyazlı oy hakkına sahip payı bulunmamaktadır.                                                                                                                                                                                                       | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1.4.3 - Şirket, beraberinde hakimiyet ilişkisini de getiren karşılıklı iştirak ilişkisi içerisinde bulunduğu herhangi bir ortaklığın Genel Kurulu'nda oy haklarını kullanmamıştır.                                                                                    | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>1.5. AZLIK HAKLARI</b>                                                                                                                                                                                                                                             |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1.5.1- Şirket azlık haklarının kullanılmasına azami özen göstermiştir.                                                                                                                                                                                                | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1.5.2-Azlık hakları esas sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara da tanınmış ve azlık haklarının kapsamı esas sözleşmede düzenlenerek genişletilmiştir.                                                                          |             |        | X     |      |         | Esas Sözleşmemizde azlığın yönetimde temsili ve sermayenin yirmide birinden daha düşük şekilde belirlenmesine yönelik bir düzenleme bulunmamaktadır. Azlık hakları ile ilgili esas sözleşmede hüküm bulunmayan hususlar hakkında TTK ve SPK hükümleri uygulanır. |
| <b>1.6. KAR PAYI HAKKI</b>                                                                                                                                                                                                                                            |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1.6.1 - Genel kurul tarafından onaylanan kar dağıtım politikası ortaklığın kurumsal internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.                                                                                                                                          | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 1.6.2 - Kar dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği karın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek açıklıkta asgari bilgileri içermektedir.                                                                   | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                  |

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu<br>(URF)                                                                                                                                                                            | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------|-------|------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                  | Evet        | Kısmen | Hayır | Muaf | İlgisiz |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 1.6.3 - Kâr dağıtmama nedenleri ve dağıtılmayan kârın kullanım şekli ilgili gündem maddesinde belirtilmiştir.                                                                                                    | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 1.6.4 - Yönetim kurulu, kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında denge sağlanıp sağlanmadığını gözden geçirmiştir.                                                  | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>1.7. PAYLARIN DEVRİ</b>                                                                                                                                                                                       |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 1.7.1 - Payların devredilmesini zorlaştıran herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.                                                                                                                              | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>2.1. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ</b>                                                                                                                                                                             |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 2.1.1 - Şirketin kurumsal internet sitesi, 2.1.1 numaralı kurumsal yönetim ilkesinde yer alan tüm öğeleri içermektedir.                                                                                          | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 2.1.2-Pay sahipliği yapısı (çıkarılmış sermayenin %5'inden fazlasına sahip gerçek kişi pay sahiplerinin adları, imtiyazları, pay adedi ve oranı) kurumsal internet sitesinde en az 6 ayda bir güncellenmektedir. | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 2.1.4 - Şirketin kurumsal internet sitesindeki bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte olacak şekilde ihtiyaca göre seçilen yabancı dillerde de hazırlanmıştır.                                                |             | X      |       |      |         | İnternet sitemizde İngilizce bilgiler Türkçe ile tamamen aynı içerikte değildir. Ara dönem ve yılsonu Finansal Tablolar ve Dipnotlarımız ile Kredi Derecelendirme Raporlarımız Türkçe olarak KAP'ta yayınlanmasından sonra İngilizce olarak da internet sitesine yüklenmektedir.                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>2.2. FAALİYET RAPORU</b>                                                                                                                                                                                      |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 2.2.1 - Yönetim kurulu, yıllık faaliyet raporunun şirket faaliyetlerini tam ve doğru şekilde yansıtmayı temin etmektedir.                                                                                        | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 2.2.2 - Yıllık faaliyet raporu, 2.2.2 numaralı ilkede yer alan tüm unsurları içermektedir.                                                                                                                       | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>3.1. MENFAAT SAHİPLERİNE İLİŞKİN ŞİRKET POLİTİKASI</b>                                                                                                                                                        |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 3.1.1- Menfaat sahiplerinin hakları ilgili düzenlemeler, sözleşmeler ve iyi niyet kuralları çerçevesinde korunmaktadır.                                                                                          |             | X      |       |      |         | Şirketimiz bir holding şirketi olduğundan, doğrudan ticari faaliyeti bulunmamaktadır. Ancak turizm sektöründe yatırımları olan şirketimizin grup şirketleriyle ilişkisi bulunan müşteri, acenta, tedarikçi vb. menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda <a href="http://www.netholding.com">www.netholding.com</a> internet sitesi ve merkezdeki ilgili birimler üzerinden irtibata geçerek bilgi alabilmektedirler. Şirket, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili ticari sır kapsamındaki bilgilerin gizliliğine özen gösterir. |
| 3.1.3 - Menfaat sahiplerinin haklarıyla ilgili politika ve prosedürler şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlanmaktadır.                                                                                    |             | X      |       |      |         | Şirket çalışanları olmak üzere menfaat sahiplerinin şirket yönetimine katılımını destekleyici modeller Esas Sözleşme'de yer almamakla beraber şirket faaliyetlerini aksatmayacak şekilde geliştirilmeye çalışılmaktadır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 3.1.4 - Menfaat sahiplerinin, mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemleri bildirmesi için gerekli mekanizmalar oluşturulmuştur.                                                                       |             | X      |       |      |         | Çalışanlarla gerekli irtibatı sağlamak üzere temsilci atanmamış olsa bile tüm çalışanlar istek ve şikayet kapsamında yönetime doğrudan ve kolayca ulaşılabilme imkanına sahiptir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 3.1.5 - Şirket, menfaat sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarını dengeli bir şekilde ele almaktadır.                                                                                                             | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu<br>(URF)                                                                                                                                                                                                                                            | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------|-------|------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Evett       | Kısmen | Hayır | Muaf | İlgisiz |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>3.2. MENFAAT SAHİPLERİNİN ŞİRKET YÖNETİMİNE KATILIMININ DESTEKLENMESİ</b>                                                                                                                                                                                                     |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 3.2.1 - Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmiştir.                                                                                                                                                                            |             |        | X     |      |         | Çalışanların yönetime katılımı, esas sözleşme veya şirket içi yönetmeliklerle düzenlenmemiştir. Fakat çalışanlarımızın görüş, öneri ve sorunları Şirket Koordinasyon Kurulu'nun toplantılarında dikkate alınmaktadır. Menfaat sahipleri, şirket hakkındaki gelişmeleri, ilgili mevzuat gereği kamuya yapılan düzenli açıklamalar aracılığı ile öğrenmektedir.                                                                                                                   |
| 3.2.2 - Menfaat sahipleri bakımından sonuç doğuran önemli kararlarda menfaat sahiplerinin görüşlerini almak üzere anket / konsültasyon gibi yöntemler uygulanmıştır.                                                                                                             | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>3.3. ŞİRKETİN İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI</b>                                                                                                                                                                                                                                 |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 3.3.1 - Şirket fırsat eşitliği sağlayan bir istihdam politikası ve tüm kilit yönetici pozisyonları için bir halefiyet planlaması benimsemiştir.                                                                                                                                  | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 3.3.2 - Personel alımına ilişkin ölçütler yazılı olarak belirlenmiştir.                                                                                                                                                                                                          | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 3.3.3 - Şirketin bir İnsan Kaynakları Gelişim Politikası bulunmaktadır ve bu kapsamda çalışanlar için eğitimler düzenlemektedir.                                                                                                                                                 | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 3.3.4 - Şirketin finansal durumu, ücretlendirme, kariyer planlaması, eğitim ve sağlık gibi konularda çalışanların bilgilendirilmesine yönelik toplantılar düzenlenmiştir.                                                                                                        | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 3.3.5 - Çalışanları etkileyebilecek kararlar kendilerine ve çalışan temsilcilerine bildirilmiştir. Bu konularda ilgili sendikaların da görüşü alınmıştır.                                                                                                                        | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 3.3.6 - Görev tanımları ve performans kriterleri tüm çalışanlar için ayrıntılı olarak hazırlanarak çalışanlara duyurulmuş ve ücretlendirme kararlarında kullanılmıştır.                                                                                                          | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 3.3.7 - Çalışanlar arasında ayrımcılık yapılmasını önlemek ve çalışanları şirket içi fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü muamelelere karşı korumaya yönelik prosedürler, eğitimler, farkındalığı artırma, hedefler, izleme, şikâyet mekanizmaları gibi önlemler alınmıştır. | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 3.3.8 - Şirket, dernek kurma özgürlüğünü ve toplu iş sözleşmesi hakkının etkin bir biçimde tanınmasını desteklemektedir.                                                                                                                                                         | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 3.3.9 - Çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı sağlanmaktadır.                                                                                                                                                                                                               | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>3.4. MÜŞTERİLER VE TEDARİKÇİLERLE İLİŞKİLER</b>                                                                                                                                                                                                                               |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 3.4.1-Şirket, müşteri memnuniyetini ölçmüştür ve koşulsuz müşteri memnuniyeti anlayışıyla faaliyet göstermiştir.                                                                                                                                                                 |             |        |       |      | X       | Şirketimiz bir holding şirketi olduğundan, doğrudan ticari faaliyeti bulunmamaktadır. Müşteri ve tedarikçilerle doğrudan ilişkisi olmasa bile, bağlı ortaklıklarının müşteri memnuniyetini sağlamaya yönelik çalışma politikalarını belirlemekte, iştiraklerine azami desteği sunmakta ve bazı durumlarda üçüncü kişilerle bu hususlarda görüşmeler yapmakta, müşteri memnuniyetinin ne şekilde artırılacağına dair çalışmaları sürekli ve özenli bir şekilde takip etmektedir. |



**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu<br>(URF)                                                                                                                                                                                   | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------|-------|------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                         | Evet        | Kısmen | Hayır | Muaf | İlgisiz |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 3.4.2 - Müşterinin satın aldığı mal ve hizmete ilişkin taleplerinin işleme konulmasında gecikme olduğunda bu durum müşterilere bildirilmektedir.                                                                        |             |        |       |      | X       | Şirketimiz bir holding şirketi olduğundan, doğrudan ticari faaliyeti bulunmamaktadır. Ancak turizm sektöründe yatırımları olan şirketimizin grup şirketleriyle ilişkisi bulunan müşteri, acenta, tedarikçi vb. menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda www.netholding.com internet sitesi ve merkezdeki ilgili birimler üzerinden irtibata geçerek bilgi alabilmektedirler.                                                                                                          |
| 3.4.3 - Şirket mal ve hizmetlerle ilgili kalite standartlarına bağlıdır.                                                                                                                                                |             |        |       |      | X       | Şirketimiz bir holding şirketi olduğundan, doğrudan ticari faaliyeti bulunmamaktadır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 3.4.4 - Şirket, müşteri ve tedarikçilerin ticari sır kapsamındaki hassas bilgilerinin gizliliğini korumaya yönelik kontrollere sahiptir.                                                                                |             |        |       |      | X       | Şirketimiz bir holding şirketi olduğundan, doğrudan ticari faaliyeti bulunmamaktadır. Ancak turizm sektöründe yatırımları olan şirketimizin grup şirketleriyle ilişkisi bulunan müşteri, acenta, tedarikçi vb. menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren konularda www.netholding.com internet sitesi ve merkezdeki ilgili birimler üzerinden irtibata geçerek bilgi alabilmektedirler. Şirket, müşteri ve tedarikçiler ile ilgili ticari sır kapsamındaki bilgilerin gizliliğine özen gösterir. |
| <b>3.5. ETİK KURALLAR VE SOSYAL SORUMLULUK</b>                                                                                                                                                                          |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 3.5.1 - Yönetim kurulu Etik Davranış Kuralları'nı belirleyerek şirketin kurumsal internet sitesinde yayımlamıştır.                                                                                                      | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 3.5.2- Ortaklık, sosyal sorumluluk konusunda duyarlıdır. Yolsuzluk ve rüşvetin önlenmesine yönelik tedbirler almıştır.                                                                                                  | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>4.1. YÖNETİM KURULUNUN İŞLEVİ</b>                                                                                                                                                                                    |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 4.1.1-Yönetim kurulu, strateji ve risklerin şirketin uzun vadeli çıkarlarını tehdit etmemesini ve etkin bir risk yönetimi uygulanmasını sağlamaktadır.                                                                  | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 4.1.2-Toplantı gündem ve tutanakları, yönetim kurulunun şirketin stratejik hedeflerini tartışarak onayladığını, ihtiyaç duyulan kaynakları belirlediğini ve yönetimin performansının denetlendiğini ortaya koymaktadır. | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>4.2. YÖNETİM KURULUNUN FAALİYET ESASLARI</b>                                                                                                                                                                         |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 4.2.1-Yönetim kurulu faaliyetlerini belgelendirmiş ve pay sahiplerinin bilgisine sunmuştur.                                                                                                                             | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 4.2.2-Yönetim kurulu üyelerinin görev ve yetkileri yıllık faaliyet raporunda açıklanmıştır.                                                                                                                             | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 4.2.3 - Yönetim kurulu, şirketin ölçeğine ve faaliyetlerinin karmaşıklığına uygun bir iç kontrol sistemi oluşturmuştur.                                                                                                 | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu<br>(URF)                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------|-------|------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Evet        | Kısmen | Hayır | Muaf | İlgisiz |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 4.2.4-İç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliğine dair bilgiler yıllık faaliyet raporunda verilmiştir.                                                                                                                                                                                                                        |             |        | X     |      |         | Şirketimizin risk yönetim ve iç kontrol mekanizmasının etkin bir şekilde yürütülmesinin temini için gerekli yöntem, politika, prosedür ve uygulama çalışmaları devam etmektedir. Oluşturulan tüm bu yöntemler dönem içinde Şirket bünyesindeki şirketlere bir plan çerçevesinde aktararak, şirketlerin belli dönemler halinde raporlarının ana merkezde toplanması sağlanmaktadır. Ortaklığımızın faaliyetlerine bağlı olarak iç kontrol, konularına göre hukuk, muhasebe ve finansman birimlerince yapılmaktadır. Bu kapsamda şirket bünyesindeki şirketlerin yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerini zamanında yerine getirip getirmediikleri, ilgili yasa, tebliğ ve yönetmeliklere uygun faaliyette bulunup bulunmadıkları denetlenmektedir. |
| 4.2.5 - Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı (genel müdür) görevleri birbirinden ayrılmış ve tanımlanmıştır.                                                                                                                                                                                                                  | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 4.2.7-Yönetim kurulu, yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesinin etkili bir şekilde çalışmasını sağlamak ve şirket ile pay sahipleri arasındaki anlaşmazlıkların giderilmesinde ve pay sahipleriyle iletişimde yatırımcı ilişkileri bölümü ve kurumsal yönetim komitesiyle yakın işbirliği içinde çalışmıştır. | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 4.2.8 - Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olacakları zarara ilişkin olarak Şirket, sermayenin %25'ini aşan bir bedelle yönetici sorumluluk sigortası yaptırmıştır.                                                                                                                   |             |        | X     |      |         | Yönetici sorumluluk sigortası yaptırılmamıştır.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>4.3. YÖNETİM KURULUNUN YAPISI</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                            |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 4.3.9- Şirket yönetim kurulunda, kadın üye oranı için asgari %25'lik bir hedef belirleyerek bu amaca ulaşmak için politika oluşturmuştur. Yönetim kurulu yapısı yıllık olarak gözden geçirilmekte ve aday belirleme süreci bu politikaya uygun şekilde gerçekleştirilmektedir.                                                  |             |        | X     |      |         | Şirketimiz Yönetim Kurulu'nda kadın üye sayısının artırılması hedeflenmektedir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 4.3.10 - Denetimden sorumlu komitenin üyelerinden en az birinin denetim/muhasebe ve finans konusunda 5 yıllık tecrübesi vardır.                                                                                                                                                                                                 | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>4.4. YÖNETİM KURULU TOPLANTILARININ ŞEKLİ</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 4.4.1 - Bütün yönetim kurulu üyeleri, yönetim kurulu toplantılarının çoğuna fiziksel katılım sağlamıştır.                                                                                                                                                                                                                       | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 4.4.2 - Yönetim kurulu, gündemde yer alan konularla ilgili bilgi ve belgelerin toplantıdan önce tüm üyelere gönderilmesi için asgari bir süre tanımlamıştır.                                                                                                                                                                    | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 4.4.3 - Toplantıya katılamayan ancak görüşlerini yazılı olarak yönetim kuruluna bildiren üyenin görüşleri diğer üyelerin bilgisine sunulmuştur.                                                                                                                                                                                 | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 4.4.4 - Yönetim kurulunda her üyenin bir oy hakkı vardır.                                                                                                                                                                                                                                                                       | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

| Kurumsal Yönetim Uyum Raporu<br>(URF)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Uyum Durumu |        |       |      |         | Açıklama                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------|-------|------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Evet        | Kısmen | Hayır | Muaf | İlgisiz |                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 4.4.5 - Yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı şirket içi düzenlemeler ile yazılı hale getirilmiştir.                                                                                                                                                                                                                                               | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 4.4.6 -Yönetim kurulu toplantı zaptı gündemdeki tüm maddelerin görüşüldüğünü ortaya koymakta ve karar zaptı muhalif görüşleri de içerecek şekilde hazırlanmaktadır.                                                                                                                                                                                               | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 4.4.7 - Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması sınırlandırılmıştır. Yönetim kurulu üyelerinin şirket dışında aldığı görevler genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.                                                                                                                                            |             |        | X     |      |         | Şirket Yönetim Kurulu üyeleri Şirket ile işlem yapmamakta ve herhangi bir rekabetçi oluşumun içinde yer almamaktadırlar.                                                                                                                                    |
| <b>4.5. YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 4.5.5 - Her bir yönetim kurulu üyesi sadece bir komitede görev almaktadır.                                                                                                                                                                                                                                                                                        |             | X      |       |      |         | Yönetim kurulunda icracı olmayan üye sayısının az olması nedeniyle, her bir yönetim kurulu üyesi birden fazla komitede görev almaktadır.                                                                                                                    |
| 4.5.6-Komiteler, görüşlerini almak için gerekli gördüğü kişileri toplantılara davet etmiştir ve görüşlerini almıştır.                                                                                                                                                                                                                                             | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 4.5.7 - Komitenin danışmanlık hizmeti aldığı kişi/kuruluşun bağımsızlığı hakkında bilgiye yıllık faaliyet raporunda yer verilmiştir.                                                                                                                                                                                                                              |             |        | X     |      |         | Komiteler yıl içerisinde danışmanlık hizmeti almamıştır.                                                                                                                                                                                                    |
| 4.5.8 - Komite toplantılarının sonuçları hakkında rapor düzenlenerek yönetim kurulu üyelerine sunulmuştur.                                                                                                                                                                                                                                                        | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>4.6. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE İDARI SORUMLULUĞU BULUNAN YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR</b>                                                                                                                                                                                                                                                               |             |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 4.6.1 - Yönetim kurulu, sorumluluklarını etkili bir şekilde yerine getirip getirmediğini değerlendirmek üzere yönetim kurulu performans değerlendirmesi gerçekleştirmiştir.                                                                                                                                                                                       |             |        | X     |      |         | Yönetim kurulu performans değerlendirmesi yapılmamıştır.                                                                                                                                                                                                    |
| 4.6.4 - Şirket, yönetim kurulu üyelerinden herhangi birisine veya idari sorumluluğu bulunan yöneticilerine kredi kullandırmamış, borç vermemiş veya ödünç verilen borcun süresini uzatmamış, şartları iyileştirmemiş, üçüncü şahıslar aracılığıyla kişisel bir kredi başlığı altında kredi kullandırmamış veya bunlar lehine kefalet gibi teminatlar vermemiştir. | X           |        |       |      |         |                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 4.6.5 - Yönetim kurulu üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler yıllık faaliyet raporunda kişi bazında açıklanmıştır.                                                                                                                                                                                                                   |             | X      |       |      |         | Şirketimiz, Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerine ödenen ücret ve benzeri ödemeleri, Kişisel Verilerin Korunması Kanunu kapsamında kişi bazında açıklamamış olup, ödenen toplam tutarı dönemler itibarıyla faaliyet raporlarında açıklamıştır. |

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)**

| <b>1. PAY SAHİPLERİ</b>                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1.1. Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması</b>                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Yıl boyunca şirketin düzenlediği yatırımcı konferans ve toplantılarının sayısı                                                                         | 4                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>1.2. Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı</b>                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Özel denetçi talebi sayısı                                                                                                                             | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Genel kurul toplantısında kabul edilen özel denetçi talebi sayısı                                                                                      | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>1.3. Genel Kurul</b>                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| İlke 1.3.1 (a-d) kapsamında talep edilen bilgilerin duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı                                                             | Dönem içerisinde Esas sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.                                                                                                                                                                                                                           |
| Genel kurul toplantısıyla ilgili belgelerin Türkçe ile eş anlı olarak İngilizce olarak da sunulup sunulmadığı                                          | Sunulmamaktadır.                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| İlke 1.3.9 kapsamında, bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı veya katılanların oybirliği bulunmayan işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları    | Dönem içerisinde İlke 1.3.9 kapsamında işlem bulunmamaktadır.                                                                                                                                                                                                                         |
| Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 9 kapsamında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemleriyle ilgili KAP duyurularının bağlantıları               | <a href="https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/671426">https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/671426</a>                                                                                                                                                                                     |
| Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) madde 10 kapsamında gerçekleştirilen yaygın ve süreklilik arz eden işlemlerle ilgili KAP duyurularının bağlantıları | <a href="https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/671426">https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/671426</a>                                                                                                                                                                                     |
| Şirketin kurumsal internet sitesinde, bağış ve yardımlara ilişkin politikanın yer aldığı bölümün adı                                                   | <a href="https://www.netholding.com/yatirimci-iliskileri/kurumsal-kimlik-ve-yonetim/kurumsal-yonetim-politikalari/bagis-ve-yardim-politikasi">https://www.netholding.com/yatirimci-iliskileri/kurumsal-kimlik-ve-yonetim/kurumsal-yonetim-politikalari/bagis-ve-yardim-politikasi</a> |
| Bağış ve yardımlara ilişkin politikanın kabul edildiği genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı                                   | <a href="https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/714314">https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/714314</a>                                                                                                                                                                                     |
| Esas sözleşmede menfaat sahiplerinin genel kurula katılımını düzenleyen madde numarası                                                                 | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Genel kurula katılan menfaat sahipleri hakkında bilgi                                                                                                  | Genel Kurula, Pay sahiplerimiz ile birlikte Yönetim Kurulu üyelerimiz, Komite üyelerimiz, Denetçilerimiz ve çalışanlarımız katılmışlardır. Katılımı engelleyici herhangi bir unsur bulunmamaktadır.                                                                                   |

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)**

| Genel Kurul Toplantıları |                                                                                 |                                             |                                       |                                        |                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                 |                                                                                          |                                                                                                                                                |                                                                                                   |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Genel Kurul Tarihi       | Genel kurul gündemiyle ilgili olarak şirkete iletilen ek açıklama talebi sayısı | Pay sahiplerinin genel kurula katılım oranı | Doğrudan temsil edilen payların oranı | Vekaleten temsil edilen payların oranı | Şirket'in kurumsal internet sitesinde her gündem maddesiyle ilgili olumlu ve olumsuz oyları da gösterir şekilde genel kurul toplantı tutanaklarının yer aldığı bölümün adı | Kurumsal internet sitesinde genel kurul toplantısında yöneltilen tüm soru ve bunlara sağlanan yanıtların yer aldığı bölümün adı | Genel kurul toplantı tutanağının ilişkili taraflarla ilgili madde veya paragraf numarası | Yönetim kuruluna bildirimde bulunan imtiyazlı bir şekilde ortaklık bilgilerine ulaşma imkanı bulunan kişi sayısı (İçeriden öğrenenler listesi) | KAP'ta yayınlanan genel kurul bildiriminin bağlantısı                                             |
| 16.10.2018               | Yoktur                                                                          | 35%                                         | 32%                                   | 3%                                     | Yatırımcı ilişkileri / Kurumsal Kimlik ve Yönetim / Genel Kurul Toplantıları                                                                                               | Yatırımcı ilişkileri / Kurumsal Kimlik ve Yönetim / Genel Kurul Toplantıları                                                    | 18                                                                                       | 17                                                                                                                                             | <a href="https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/714314">https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/714314</a> |

**Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)**

|                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1.4. Oy Hakları</b>                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Oy hakkında imtiyaz bulunup bulunmadığı                                                                                                                                                       | Hayır                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Oyda imtiyaz bulunuyorsa, imtiyazlı pay sahipleri ve oy oranları                                                                                                                              | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| En büyük pay sahibinin ortaklık oranı                                                                                                                                                         | 30,77%                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>1.5. Azlık Hakları</b>                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Azlık haklarının, şirketin esas sözleşmesinde (içerik veya oran bakımından) genişletilip genişletilmediği                                                                                     | Hayır                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Azlık hakları içerik ve oran bakımından genişletildi ise ilgili esas sözleşme maddesinin numarasını belirtiniz.                                                                               | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>1.6. Kar Payı Hakkı</b>                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Kurumsal internet sitesinde kar dağıtım politikasının yer aldığı bölümün adı                                                                                                                  | <a href="https://www.netholding.com/yatirimci-iliskileri/kurumsal-kimlik-ve-yonetim/kurumsal-yonetim-politikalari/kar-dagitim-politikasi">https://www.netholding.com/yatirimci-iliskileri/kurumsal-kimlik-ve-yonetim/kurumsal-yonetim-politikalari/kar-dagitim-politikasi</a> |
| Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde bunun nedenleri ve dağıtılmayan karın kullanım şeklini belirten genel kurul gündem maddesine ilişkin tutanak metni | <a href="https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/714314">https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/714314</a> adresinde bulunan NTHOL 2017 Olağan GK Toplantı Tutanağı dosyası içerisinde 6 nolu madde ile açıklanmıştır.                                                                 |
| Yönetim kurulunun genel kurula karın dağıtılmamasını teklif etmesi halinde ilgili genel kurul tutanağının yer aldığı KAP duyurusunun bağlantısı                                               | <a href="https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/714314">https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/714314</a>                                                                                                                                                                             |

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)**

| <b>2. KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK</b>                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>2.1. Kurumsal İnternet Sitesi</b>                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                           |
| Kurumsal internet sitesinde 2.1.1. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde talep edilen bilgilerin yer aldığı bölümlerin adları                                                                                         | Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Kimlik ve Yönetim                                                                                         |
| Kurumsal internet sitesinde doğrudan veya dolaylı bir şekilde payların %5'inden fazlasına sahip olan gerçek kişi pay sahiplerinin listesinin yer aldığı bölüm                                                       | Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Kimlik ve Yönetim / Ortaklık Yapısı                                                                       |
| Kurumsal internet sitesinin hazırlandığı diller                                                                                                                                                                     | Türkçe ve İngilizce                                                                                                                       |
| <b>2.2. Faaliyet Raporu</b>                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                           |
| <b>2.2.2. numaralı kurumsal yönetim ilkesinde belirtilen bilgilerin faaliyet raporunda yer aldığı sayfa numaraları veya bölüm adları</b>                                                                            |                                                                                                                                           |
| a) Yönetim kurulu üyeleri ve yöneticilerin şirket dışında yürüttükleri görevler ve üyelerin bağımsızlık beyanlarının yer aldığı sayfa numarası veya bölüm adı                                                       | Yoktur.                                                                                                                                   |
| b) Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı                                                                                                                  | Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Yıllık Faaliyet Raporları / Yönetim Kurulu ve Komiteleri                             |
| c) Yönetim kurulunun yıl içerisindeki toplantı sayısı ve üyelerin toplantılara katılım durumu bilgisinin sayfa numarası veya bölüm adı                                                                              | Yoktur.                                                                                                                                   |
| ç) Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı                                                                                     | Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Yıllık Faaliyet Raporları                                                            |
| d) Şirket aleyhine açılan önemli davalar ve olası sonuçları hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı                                                                                                         | Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Yıllık Faaliyet Raporları / Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu / III. Hukuki Açıklamalar |
| e) Şirketin yatırım danışmanlığı ve derecelendirme gibi hizmet aldığı kurumlarla arasındaki çıkar çatışmaları ve bunları önlemek için alınan tedbirlere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı              | Yoktur.                                                                                                                                   |
| f) Sermayeye doğrudan katılım oranının %5'i aştığı karşılıklı iştiraklere ilişkin bilginin sayfa numarası veya bölüm adı                                                                                            | Yoktur.                                                                                                                                   |
| g) Çalışanların sosyal hakları, mesleki eğitimi ile diğer toplumsal ve çevresel sonuç doğuran şirket faaliyetlerine ilişkin kurumsal sosyal sorumluluk faaliyetleri hakkında bilginin sayfa numarası veya bölüm adı | Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Kimlik ve Yönetim / Kurumsal Yönetim Politikaları / Etik Kurallar ve İnsan Kaynakları Politikası          |

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)**

| <b>3. MENFAAT SAHİPLERİ</b>                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>3.1. Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası</b>                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Kurumsal internet sitesinde tazminat politikasının yer aldığı bölümün adı                                                                                                                          | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Çalışan haklarının ihlali nedeniyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararlarının sayısı                                                                                                           | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                         |
| İhbar mekanizmasıyla ilgili yetkilinin unvanı                                                                                                                                                      | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Şirketin ihbar mekanizmasına erişim bilgileri                                                                                                                                                      | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>3.2. Menfaat Sahiplerinin Şirket Yönetimine Katılımının Desteklenmesi</b>                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Kurumsal internet sitesinde, çalışanların yönetim organlarına katılımına ilişkin olan iç düzenlemelerin yer aldığı bölümün adı                                                                     | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Çalışanların temsil edildiği yönetim organları                                                                                                                                                     | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>3.3. Şirketin İnsan Kaynakları Politikası</b>                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Kilit yönetici pozisyonları için halefiyet planı geliştirilmesinde yönetim kurulunun rolü                                                                                                          | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Kurumsal internet sitesinde fırsat eşitliği ve personel alımı ölçütlerini içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti                  | Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Kimlik ve Yönetim / Kurumsal Yönetim Politikaları / İnsan Kaynakları Politikası                                                                                                                                                 |
| Pay edindirme planı bulunup bulunmadığı                                                                                                                                                            | Pay edindirme planı bulunmuyor                                                                                                                                                                                                                                  |
| Kurumsal internet sitesinde ayrımcılık ve kötü muameleyi önlemeye yönelik önlemleri içeren insan kaynakları politikasının yer aldığı bölümün adı veya politikanın ilgili maddelerinin özeti        | Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Kimlik ve Yönetim / Kurumsal Yönetim Politikaları / İnsan Kaynakları Politikası                                                                                                                                                 |
| İş kazalarıyla ilgili sorumluluk sebebiyle şirket aleyhine kesinleşen yargı kararı sayısı                                                                                                          | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>3.5. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk</b>                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Kurumsal internet sitesinde etik kurallar politikasının yer aldığı bölümün adı                                                                                                                     | Yatırımcı İlişkileri / Kurumsal Kimlik ve Yönetim / Kurumsal Yönetim Politikaları / Etik Kurallar                                                                                                                                                               |
| Kurumsal internet sitesinde kurumsal sosyal sorumluluk raporunun yer aldığı bölümün adı. Kurumsal sosyal sorumluluk raporu yoksa, çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularında alınan önlemler | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                         |
| İrtikap ve rüşvet de dahil olmak üzere her türlü yolsuzlukla mücadele için alınan önlemler                                                                                                         | Şirketimiz tüm işlemlerinde ve kararlarında yasalara uygun hareket etmeyi, rüşvet, görevi kötüye kullanma gibi yasadışı davranışlardan kaçınmayı prensip edinmiştir. İrtikap ve rüşvet gibi her türlü yolsuzlukla mücadelede azami hassasiyet gösterilmektedir. |

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)**

| <b>4. YÖNETİM KURULU-I</b>                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>4.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları</b>                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                           |
| En son yönetim kurulu performans değerlendirmesinin tarihi                                                                                                                                          | Yoktur.                                                                                                                                                                   |
| Yönetim kurulu performans değerlendirmesinde bağımsız uzmanlardan yararlanılıp yararlanılmadığı                                                                                                     | Hayır (No)                                                                                                                                                                |
| Bütün yönetim kurulu üyelerinin ibra edilip edilmediği                                                                                                                                              | Evet (Yes)                                                                                                                                                                |
| Görev dağılımı ile kendisine yetki devredilen yönetim kurulu üyelerinin adları ve söz konusu yetkilerin içeriği                                                                                     | Hande Tibuk - Murahhas Üye - (Genel Koordinatör), Haluk Elver - Üye ( Genel Koordinatör Yard.-Yatırımlardan Sorumlu) , Orlando Kalumenos - Üye ( Genel Koordinatör Yard.) |
| İç kontrol birimi tarafından denetim kuruluna veya diğer ilgili komitelere sunulan rapor sayısı                                                                                                     | 6                                                                                                                                                                         |
| Faaliyet raporunda iç kontrol sisteminin etkinliğine ilişkin değerlendirmenin yer aldığı bölümün adı veya sayfa numarası                                                                            | Faaliyet Raporlarımızın Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu bölümünün 5.4 nolu Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması başlığı altında değerlendirilmiştir.             |
| Yönetim kurulu başkanının adı                                                                                                                                                                       | Besim Tibuk                                                                                                                                                               |
| İcra başkanı / genel müdürün adı                                                                                                                                                                    | Hande Tibuk (Genel Koordinatör)                                                                                                                                           |
| Yönetim kurulu başkanı ve icra başkanı/genel müdürün aynı kişi olmasına ilişkin gerekçenin belirtildiği KAP duyurusunun bağlantısı                                                                  | Aynı kişi değildir.                                                                                                                                                       |
| Yönetim kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile şirkette sebep olabilecek zararın, şirket sermayesinin %25'ini aşan bir bedelle sigorta edildiğine ilişkin KAP duyurusunun bağlantısı | Yoktur.                                                                                                                                                                   |
| Kurumsal internet sitesinde kadın yönetim kurulu üyelerinin oranını artırmaya yönelik çeşitlilik politikası hakkında bilgi verilen bölümün adı                                                      | Yoktur.                                                                                                                                                                   |
| Kadın üyelerin sayısı ve oranı                                                                                                                                                                      | 2 - %15                                                                                                                                                                   |



**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)**

| Yönetim Kurulunun Yapısı           |                              |                            |                                     |                                                             |                                                                                       |                                           |                                                                                       |
|------------------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Yönetim Kurulu Üyesinin Adı/Soyadı | İcrada Görevli Olup Olmadığı | Bağımsız Üye Olup Olmadığı | Yönetim Kuruluna İlk Seçilme Tarihi | Bağımsızlık Beyanının Yer Aldığı KAP Duyurusunun Bağlantısı | Bağımsız Üyenin Aday Gösterme Komitesi Tarafından Değerlendirilip Değerlendirilmediği | Bağımsızlığını Kaybeden Üye Olup Olmadığı | Denetim, Muhasebe ve/veya Finans Alanında En Az 5 Yıllık Deneyime Sahip Olup Olmadığı |
| Besim Tibuk                        | İcrada görevli               | Bağımsız üye değil         | 14.01.1981                          |                                                             |                                                                                       |                                           | Evet                                                                                  |
| Cemal Cenap Aybay                  | İcrada görevli               | Bağımsız üye değil         | 14.01.1981                          |                                                             |                                                                                       |                                           | Evet                                                                                  |
| Hande Tibuk                        | İcrada görevli               | Bağımsız üye değil         | 10.05.2011                          |                                                             |                                                                                       |                                           | Evet                                                                                  |
| Haluk Elver                        | İcrada görevli               | Bağımsız üye değil         | 06.04.2000                          |                                                             |                                                                                       |                                           | Evet                                                                                  |
| Mehmet Ceritoğlu                   | İcrada Görevli Değil         | Bağımsız üye değil         | 14.01.1981                          |                                                             |                                                                                       |                                           | Evet                                                                                  |
| Orlando Kalumenos                  | İcrada görevli               | Bağımsız üye değil         | 25.09.2007                          |                                                             |                                                                                       |                                           | Evet                                                                                  |
| İsmail Reha Arar                   | İcrada görevli               | Bağımsız üye değil         | 06.04.2000                          |                                                             |                                                                                       |                                           | Evet                                                                                  |
| İsmail Kırtay                      | İcrada görevli               | Bağımsız üye değil         | 16.10.2018                          |                                                             |                                                                                       |                                           | Evet                                                                                  |
| İsmail Burak Küntay                | İcrada Görevli Değil         | Bağımsız üye               | 16.10.2018                          | -                                                           | Değerlendirildi                                                                       | Hayır                                     | Evet                                                                                  |
| Aliye Sim Özer                     | İcrada Görevli Değil         | Bağımsız üye               | 18.06.2013                          | -                                                           | Değerlendirildi                                                                       | Hayır                                     | Evet                                                                                  |
| Ragıp Nebil İlseven                | İcrada Görevli Değil         | Bağımsız üye               | 16.10.2018                          | -                                                           | Değerlendirildi                                                                       | Hayır                                     | Evet                                                                                  |
| Daryal Batıbay                     | İcrada Görevli Değil         | Bağımsız üye               | 16.06.2015                          | -                                                           | Değerlendirildi                                                                       | Hayır                                     | Evet                                                                                  |
| Mehmet Aydoğan Turay               | İcrada Görevli Değil         | Bağımsız üye               | 16.10.2018                          | -                                                           | Değerlendirildi                                                                       | Hayır                                     | Evet                                                                                  |

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)**

| <b>4. YÖNETİM KURULU-II</b>                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>4.4. Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli</b>                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Raporlama döneminde fiziki olarak toplanmak suretiyle yapılan yönetim kurulu toplantılarının sayısı                                                              | 50 Adet                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Yönetim kurulu toplantılarına ortalama katılım oranı                                                                                                             | 70%                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Yönetim kurulunun çalışmalarını kolaylaştırmak için elektronik bir portal kullanılıp kullanılmadığı                                                              | Hayır (No)                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Yönetim kurulu çalışma esasları uyarınca, bilgi ve belgelerin toplantıdan kaç gün önce üyelere sunulduğu                                                         | 3-4 Gün                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Kurumsal internet sitesinde yönetim kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağına belirlendiği şirket içi düzenlemeler hakkında bilginin yer aldığı bölümün adı | <a href="https://www.netholding.com/yatirimci-iliskileri/kurumsal-kimlik-ve-yonetim/ana-sozlesme">https://www.netholding.com/yatirimci-iliskileri/kurumsal-kimlik-ve-yonetim/ana-sozlesme</a> linkinin altında yer alan Şirket Esas Sözleşmemizin 15. ve devamı maddelerde düzenlenmiştir. |
| Üyelerin şirket dışında başka görevler almasını sınırlandıran politikada belirlenen üst sınır                                                                    | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler</b>                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Faaliyet raporunda yönetim kurulu komitelerine ilişkin bilgilerin yer aldığı sayfa numarası veya ilgili bölümün adı                                              | Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Faaliyet Raporları / Yönetim Kurulu ve Komiteleri bölümünde yer almaktadır.                                                                                                                                                           |
| Komite çalışma esaslarının duyurulduğu KAP duyurusunun bağlantısı                                                                                                | Yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

| <b>Yönetim Kurulu Komiteleri-I</b>         |                                     |                                     |                                           |
|--------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları</b> | <b>Komite Üyelerinin Adı-Soyadı</b> | <b>Komite Başkanı Olup Olmadığı</b> | <b>Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı</b> |
| Denetim Komitesi                           | İsmail Burak Küntay                 | Evet                                | Yönetim kurulu üyesi                      |
| Denetim Komitesi                           | Mehmet Aydoğan Turay                | Hayır                               | Yönetim kurulu üyesi                      |
| Kurumsal Yönetim Komitesi                  | İsmail Burak Küntay                 | Evet                                | Yönetim kurulu üyesi                      |
| Kurumsal Yönetim Komitesi                  | Mehmet Ceritoğlu                    | Hayır                               | Yönetim kurulu üyesi                      |
| Kurumsal Yönetim Komitesi                  | Mehmet Cihan Kadioğlu               | Hayır                               | Yönetim kurulu üyesi değil                |
| Riskin Erken Saptanması Komitesi           | Aliye Sim Özer                      | Evet                                | Yönetim kurulu üyesi                      |
| Riskin Erken Saptanması Komitesi           | Mehmet Ceritoğlu                    | Hayır                               | Yönetim kurulu üyesi                      |

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)**

|                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>4. YÖNETİM KURULU-III</b>                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>4.5. Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler-II</b>                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, denetim komitesinin, faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)                       | Kurumsal İnternet sitemizin, Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Faaliyet Raporları içerisinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunun 5.3 nolu bölümünde                                                                                              |
| Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, kurumsal yönetim komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)               | Kurumsal İnternet sitemizin, Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Faaliyet Raporları içerisinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunun 5.3 nolu bölümünde                                                                                              |
| Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, aday gösterme komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)                  | Aday Gösterme Komitesi yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, riskin erken saptanması komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)        | Kurumsal İnternet sitemizin, Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Faaliyet Raporları içerisinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunun 5.3 nolu bölümünde                                                                                              |
| Faaliyet raporu veya kurumsal internet sitesinin, ücret komitesinin faaliyetleri hakkında bilgi verilen bölümünü belirtiniz (sayfa numarası veya bölümün adı)                          | Ücret Komitesi yoktur.                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>4.6. Yönetim Kurulu Üyelerine ve İdari Sorumluluğu Bulunan Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar</b>                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Faaliyet raporunun, operasyonel ve finansal performans hedeflerine ve bunlara ulaşıp ulaşılmadığına ilişkin bilginin verildiği sayfa numarası veya bölüm adı                           | Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Faaliyet Raporları içerisinde yer alan Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun II.nolu Faaliyetlerimiz bölümünde                                                                                                                   |
| Kurumsal internet sitesinin, icrada görevli ve icrada görevli olmayan üyelere ilişkin ücretlendirme politikasının yer aldığı bölümünün adı                                             | <a href="https://www.netholding.com/yatirimci-iliskileri/kurumsal-kimlik-ve-yonetim/kurumsal-yonetim-politikalari/ucretlendirme-politikasi">https://www.netholding.com/yatirimci-iliskileri/kurumsal-kimlik-ve-yonetim/kurumsal-yonetim-politikalari/ucretlendirme-politikasi</a> |
| Faaliyet raporunun, yönetim kurulu üyelerine ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlerin belirtildiği sayfa numarası veya bölüm adı | Yatırımcı İlişkileri / Sunum ve Finansal Raporları / Faaliyet Raporları içerisinde yer alan Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun IV.nolu Faaliyet Dönemi İle İlgili Diğer Bilgiler bölümünde                                                                                         |

**NET HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2019 – 30.06.2019 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

| Yönetim Kurulu Komiteleri-II        |                                            |                                  |                                                   |                                                                       |
|-------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Yönetim Kurulu Komitelerinin Adları | İcrada Görevli Olmayan Yöneticilerin Oranı | Komitede Bağımsız Üyelerin Oranı | Komitenin Gerçekleştirdiği Fiziki Toplantı Sayısı | Komitenin Faaliyetleri Hakkında Yönetim Kuruluna Sunduğu Rapor Sayısı |
| Denetim Komitesi                    | 100%                                       | 100%                             | 5                                                 | 5                                                                     |
| Kurumsal Yönetim Komitesi           | 100%                                       | 33%                              | 4                                                 | 4                                                                     |
| Riskin Erken Saptanması Komitesi    | 100%                                       | 50%                              | 6                                                 | 6                                                                     |